

Xtrackers**

*Société d'investissement à capital variable
R.C.S. Luxembourg N° B-119.899*

Rapport annuel et États Financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des États Financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur la base du dernier Prospectus de Xtrackers** publié, accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

**Inclut des ETF synthétiques.

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Rapport des Administrateurs	6
Rapport du Contrôleur de comptes	17
Informations pour les résidents de Hong Kong	21
Statistiques	22
État de l'Actif net au 31 décembre 2019	44
État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019	65
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2019	86
État des portefeuilles au 31 décembre 2019	89
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	89
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	97
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	108
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	115
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	120
Xtrackers DAX UCITS ETF	122
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	123
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	125
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	126
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	129
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	136
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	150
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	155
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	158
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	160
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	162
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	164
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	166
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	167
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	170
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	172
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	174
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	177
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	179
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	181
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	182
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	183
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	184
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	186
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	188
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	190
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	192
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	194
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	197
Xtrackers SLI UCITS ETF	199
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	200
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	201
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	203
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	204
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	207
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	211
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	212
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	215
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	216
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	221
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	235
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	237
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	239

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Sommaire (suite)

	<u>Page</u>
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	246
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	269
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	271
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	272
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	273
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	274
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	275
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	276
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	279
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	282
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	285
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	287
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	288
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	293
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	298
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	301
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	318
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	320
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	321
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	323
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	324
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	326
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	328
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	329
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	331
Xtrackers ATX UCITS ETF	334
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	335
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	341
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	342
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	345
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	350
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	363
Notes aux États Financiers	365
Informations destinées aux actionnaires - non auditées	415

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Organisation

<p>Siège social Xtrackers** 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseil d'Administration</p> <ul style="list-style-type: none">- Manooj Mistry (président du Conseil d'Administration) Directeur mondial DWS de la division Index Investing, DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester St, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.- Philippe Ah-Sun Directeur des opérations (COO) des ETF (Exchange Traded Funds) et des OPCVM systématiques, DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.- Alex McKenna Directeur de la division Product Platform Engineering chez DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester St, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.- Petra Hansen⁽¹⁾ Administratrice, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.- Freddy Brausch Membre du barreau de Luxembourg, Linklaters LLP, 35, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
<p>Dépositaire State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg⁽²⁾ 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Société de Gestion DWS Investment S.A. (anciennement Deutsche Asset Management S.A., renommée le 1^{er} janvier 2019) 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent Administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg⁽²⁾ 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent de registre et de transfert State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg⁽²⁾ 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>

⁽¹⁾ L'Assemblée générale annuelle de la Société, qui a eu lieu à son siège social le 8 avril 2019, a pris connaissance de la soumission de la lettre de résignation de Mme Petra Hansen avec une date de prise d'effet au 8 avril 2019. En conséquence, Petra Hansen n'a pas été réélue en qualité d'Administratrice de la Société jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires de la Société, qui approuvera les comptes annuels clos le 31 décembre 2019.

⁽²⁾ À la date du 4 novembre 2019, la fusion de State Street Bank Luxembourg S.C.A. dans State Street Bank International GmbH est entrée en vigueur. Veuillez vous reporter au point 1 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Organisation (suite)

<p>Gestionnaires d'Investissement / Gestionnaire de Portefeuille Délégué de certains Compartiments (voir Note 14)</p> <p>DWS Investments UK Limited Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>Harvest Global Investments Limited 31/F One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong Hong Kong</p>
<p>Agent de prêt de titres de certains Compartiments (voir Note 8)</p> <p>Deutsche Bank AG, siège de Francfort Taunusanlage 12 60325 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de Londres Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de New York 60 Wall Street New York NY 10005 États-Unis d'Amérique</p>
<p>Contrôleurs de comptes de la Société</p> <p>Ernst & Young S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseillers juridiques de la Société</p> <p>Elvinger Hoss Prussen <i>société anonyme</i> 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Représentant à Hong Kong</p> <p>RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited (jusqu'au 30 septembre 2019) 42nd floor, One Taikoo Place Taikoo Place 979 King's Road Quarry Bay, Hong Kong</p> <p>DWS Investments Hong Kong Limited (à partir du 1^{er} octobre 2019) Level 52, International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong</p>

Les termes qui commencent par une majuscule dans ce document ont la même signification que dans le prospectus de Xtrackers** applicable au 31 décembre 2019 (le « Prospectus »), sauf indication contraire imposée par le contexte.

**Inclut des ETF synthétiques.

Données de performance pour l'exercice 2019 pour les Catégorie d'Actions

Les données de performance dans le rapport des Administrateurs sont calculées sur la base de la dernière VL officielle publiée pour l'exercice 2019, qui peut différer dans certains cas de la VL utilisée aux fins du rapport annuel. Les VL utilisées pour le rapport annuel sont toutes datées du 31/12/2019 (à l'exception de celles des Compartiments ou Catégorie d'Actions liquidés), et ont été calculées spécifiquement pour le rapport annuel. Afin d'éviter toute ambiguïté, Les VL publiées dans le rapport annuel ne sont pas les VL utilisées pour les négociations de tout actionnaire. Le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le rapport annuel produira des résultats différents de ceux du tableau.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2019	Performance de la Catégorie d'Actions en 2019	Écart de performance / Écart de suivi
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,45 %	28,57 %	28,75 %	0,18 %/ 0,18 %
LU0455009851	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	USD/ USD	0,45 %	28,57 %	28,71 %	0,14 %/ 0,14 %
LU0619015828	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	3C ⁽¹⁾	USD/ USD	0,30 %	24,25 %	24,58 %	0,33 %/ 0,33 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/ EUR	0,52 %	25,31 %	25,23 %	-0,08 %/ 0,18 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,25 %	24,26 %	24,41 %	0,15 %/ 0,15 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,12 %	24,26 %	24,57 %	0,31 %/ 0,31 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	USD/ USD	0,30 %	24,26 %	27,41 %	3,15 %/ 0,15 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	JPY/ USD	0,30 %	20,38 %	20,07 %	-0,31 %/ -0,31 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽²⁾	JPY/ USD	0,40 %	20,38 %	21,12 %	0,74 %/ -0,31 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽²⁾	JPY/ EUR	0,40 %	20,38 %	17,51 %	-2,87 %/ -0,31 %
LU0659580236	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged ⁽²⁾	JPY/ GBP	0,40 %	20,38 %	18,41 %	-1,97 %/ -0,31 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽²⁾	JPY/ CHF	0,40 %	20,38 %	17,20 %	-3,18 %/ -0,31 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,30 %	32,00 %	32,52 %	0,52 %/ 0,52 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	28,84 %	29,50 %	0,66 %/ 0,66 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la présente Catégorie d'Actions a été liquidée. Veuillez vous reporter au point 4 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

⁽²⁾ Catégories d'Actions couvertes en devise à réplification directe :

« L'Erreur de suivi est défini comme la différence entre la volatilité de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence couverture ».

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2019	Performance de la Catégorie d'Actions en 2019	Écart de performance / Écart de suivi
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	28,84 %	29,49 %	0,65 %/ 0,65 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	25,48 %	24,87 %	-0,61 %/ -0,61 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	32,43 %	32,34 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	CHF/ CHF	0,30 %	29,55 %	29,27 %	-0,28 %/ -0,28 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,30 %	29,55 %	29,27 %	-0,28 %/ -0,28 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,09 %	17,18 %	17,04 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,15 %	29,06 %	28,75 %	-0,31 %/ -0,31 %
LU0292097747	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,20 %	19,11 %	18,79 %	-0,32 %/ -0,32 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,49 %	18,81 %	18,24 %	-0,57 %/ -0,57 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	19,70 %	19,00 %	-0,70 %/ -0,70 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	17,31 %	16,51 %	-0,80 %/ -0,80 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	15,99 %	15,07 %	-0,92 %/ -0,92 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	36,37 %	35,39 %	-0,98 %/ -0,98 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	26,01 %	25,17 %	-0,84 %/ -0,84 %
LU0455009182	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,65 %	26,01 %	25,17 %	-0,84 %/ -0,84 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	11,40 %	8,90 %	-2,50 %/ -2,50 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	12,50 %	11,78 %	-0,72 %/ -0,72 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,60 %	16,18 %	15,53 %	-0,65 %/ -0,65 %

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2019	Performance de la Catégorie d'Actions en 2019	Écart de performance / Écart de suivi
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	21,57 %	22,07 %	0,50 %/ 0,50 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	EUR/ EUR	0,50 %	23,31 %	23,16 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0292100806	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	22,99 %	22,84 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0292101796	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	10,14 %	10,61 %	0,47 %/ 0,47 %
LU0292103222	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	31,52 %	31,46 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0292103651	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	14,01 %	14,19 %	0,18 %/ 0,18 %
LU0292104030	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	4,56 %	4,78 %	0,22 %/ 0,22 %
LU0292104469	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	37,16 %	37,02 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0292104899	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	30,48 %	30,81 %	0,33 %/ 0,33 %
LU0292105359	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	28,90 %	28,82 %	-0,08 %/ -0,08 %
LU0292106084	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	35,70 %	35,62 %	-0,08 %/ -0,08 %

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2019	Performance de la Catégorie d'Actions en 2019	Écart de performance / Écart de suivi
LU0292106167	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,55 %	4,98 %	4,41 %	-0,57 %/ -0,59 %
LU0460391732	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C	EUR/ USD	0,55 %	8,44 %	7,85 %	-0,59 %/ -0,59 %
LU0460391906	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,55 %	5,91 %	5,32 %	-0,59 %/ -0,59 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	-22,66 %	-22,76 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	-25,10 %	-25,18 %	-0,08 %/ -0,08 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,25 %	30,04 %	28,67 %	-1,37 %/ -1,37 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	GBP/ GBP	0,50 %	-14,82 %	-15,12 %	-0,30 %/ -0,30 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	-22,47 %	-22,25 %	0,22 %/ 0,22 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,70 %	19,60 %	18,92 %	-0,68 %/ -0,68 %
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	18,70 %	18,00 %	-0,70 %/ -0,70 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,45 %	18,71 %	18,25 %	-0,46 %/ -0,46 %
LU0455009935	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,45 %	18,71 %	18,25 %	-0,46 %/ -0,46 %
LU0322252502	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	51,92 %	50,48 %	-1,44 %/ -1,44 %
LU0455009265	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	USD/ USD	0,65 %	51,92 %	50,57 %	-1,35 %/ -1,35 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	7,13 %	5,57 %	-1,56 %/ -1,56 %

⁽²⁾ Catégories d'actions couvertes en devise à réplcation directe :

« L'Erreur de suivi est défini comme la différence entre la volatilité de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence couverture ».

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2019	Performance de la Catégorie d'Actions en 2019	Écart de performance / Écart de suivi
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,70 %	46,04 %	45,03 %	-1,01 %/ -1,01 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	AUD/ AUD	0,50 %	23,22 %	22,51 %	-0,71 %/ -0,71 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	27,35 %	27,58 %	0,23 %/ 0,23 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,25 %	27,35 %	24,78 %	-2,57 %/ 0,23 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	25,97 %	25,66 %	-0,31 %/ -0,31 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	30,67 %	31,54 %	0,87 %/ 0,87 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,25 %	28,37 %	28,43 %	0,06 %/ 0,06 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,30 %	30,16 %	30,09 %	-0,07 %/ -0,07 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,95 %	25,62 %	22,68 %	-2,94 %/ -2,94 %
LU0356591882	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1C	USD/ USD	0,15 %	2,23 %	2,08 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	67,33 %	66,73 %	-0,60 %/ -0,60 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,60 %	-41,11 %	-40,97 %	0,14 %/ 0,14 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,35 %	54,65 %	53,48 %	-1,17 %/ -1,17 %
LU0429790743	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,95 %	3,81 %	2,83 %	-0,98 %/ Sans objet

⁽²⁾ Catégories d'actions à couverture de change à réplification directe :

« L'Erreur de suivi est défini comme la différence entre la volatilité de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence couverture ».

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a changé de nom. Veuillez vous reporter au point 3 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2019	Performance de la Catégorie d'Actions en 2019	Écart de performance / Écart de suivi
LU0412624271	Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	EUR/ EUR	0,30 %	2,85 %	2,81 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,70 %	-42,13 %	-41,91 %	0,22 %/ 0,22 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	36,50 %	41,90 %	5,40 %/ 5,40 %
LU0432553047	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	USD/ USD	0,50 %	36,51 %	41,95 %	5,44 %/ 5,44 %
LU0455008887	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	USD/ USD	0,50 %	36,51 %	41,95 %	5,44 %/ 5,44 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,35 %	28,18 %	27,87 %	-0,31 %/ -0,31 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	10,45 %	9,54 %	-0,91 %/ -0,91 %
LU0476289896	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C	USD/ USD	0,65 %	10,45 %	9,53 %	-0,92 %/ -0,92 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	11,49 %	10,98 %	-0,51 %/ -0,51 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,25 %	22,16 %	22,39 %	0,23 %/ 0,23 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	31,82 %	32,51 %	0,69 %/ 0,69 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,33 %	29,33 %	29,61 %	0,28 %/ 0,28 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	24,34 %	23,54 %	-0,80 %/ -0,80 %
LU0514695856	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,65 %	24,34 %	23,54 %	-0,80 %/ -0,80 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,75 %	7,92 %	6,04 %	-1,88 %/ -1,88 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	-1,70 %	-2,19 %	-0,49 %/ -0,49 %

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2019	Performance de la Catégorie d'Actions en 2019	Écart de performance / Écart de suivi
LU0514694537	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,50 %	-1,70 %	-2,19 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	9,49 %	8,94 %	-0,55 %/ -0,55 %
LU0514694966	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,50 %	9,49 %	8,94 %	-0,55 %/ -0,55 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	9,73 %	8,98 %	-0,75 %/ -0,75 %
LU0592215668	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,65 %	9,73 %	8,98 %	-0,75 %/ -0,75 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	14,13 %	12,83 %	-1,30 %/ -1,30 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,30 %	13,94 %	14,58 %	0,64 %/ 0,64 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	13,94 %	14,55 %	0,61 %/ 0,61 %
LU0659579220	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	-17,29 %	-19,15 %	-1,86 %/ -1,86 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	2,56 %	-0,09 %	-2,65 %/ -2,65 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	17,03 %	16,72 %	-0,31 %/ -0,31 %
LU0755279428	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,50 %	17,03 %	16,73 %	-0,30 %/ -0,30 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,25 %	19,66 %	19,78 %	0,12 %/ 0,12 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,17 %	26,17 %	30,35 %	4,18 %/ 0,55 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	26,17 %	26,72 %	0,55 %/ 0,55 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,17 %	26,17 %	27,94 %	1,77 %/ 0,55 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽²⁾	EUR/ CHF	0,17 %	26,17 %	26,12 %	-0,05 %/ 0,55 %
LU0835262626	Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	EUR/ EUR	0,20 %	29,08 %	29,42 %	0,34 %/ 0,34 %

⁽²⁾ Catégories d'actions à couverture de change à réplification directe :

« L'Erreur de suivi est défini comme la différence entre la volatilité de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence couverture ».

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale max.	Performance de l'indice en 2019	Performance de la Catégorie d'Actions en 2019	Écart de performance / Écart de suivi
LU0838782315	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	25,48 %	24,85 %	-0,63 %/ -0,63 %
LU1221100792	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,19 %	25,47 %	28,45 %	2,98 %/ -0,63 %
LU1221102491	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽²⁾	EUR/ CHF	0,19 %	25,48 %	24,41 %	-1,07 %/ -0,63 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	GBP/ GBP	0,09 %	17,18 %	17,04 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	JPY/ JPY	0,09 %	20,20 %	20,26 %	0,06 %/ 0,06 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽²⁾	JPY/ JPY	0,19 %	20,20 %	19,45 %	-0,75 %/ 0,06 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	36,58 %	35,11 %	-1,47 %/ -1,47 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	38,47 %	36,74 %	-1,73 %/ -1,73 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la présente Catégorie d'Actions a été liquidée. Veuillez vous reporter au point 4 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

⁽²⁾ Catégories d'actions à couverture de change à réplification directe :

« L'Erreur de suivi est défini comme la différence entre la volatilité de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence couverture ».

Les différences de performance des catégories d'actions respectives proviennent de nombreux facteurs, telles que la réplification de l'indice par optimisation par rapport à la réplification intégrale, les divers frais applicables comme la commission de gestion, la commission fixe et les frais de transaction, les taxes spécifiques dont l'octroi respectif d'avantages fiscaux, ainsi que des ajustements de swaps positifs ou négatifs comme publiés dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du Rapport annuel.

Écart de suivi réalisé et anticipé

D'après le tableau suivant, pour chacun(e) des Compartiments et/ou des Catégories d'Actions lancé(s) avant le début de l'exercice clos le 31 décembre 2019, les niveaux de l'écart de suivi réalisé sont restés dans la fourchette prévue, grâce à l'efficacité des techniques de réplification utilisées au cours de l'exercice 2019.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé 2019
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0455009851	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0619015828	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	3C ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la présente Catégorie d'Actions a été liquidée. Veuillez vous reporter au point 4 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

⁽²⁾ Catégories d'actions à couverture de change à réplification directe :

« L'Erreur de suivi est défini comme la différence entre la volatilité de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence couverture ».

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé 2019
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0659580236	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0292097747	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,12 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,20 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0455009182	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,90 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,09 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,18 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0292100806	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292101796	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292103222	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292103651	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292104030	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292104469	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292104899	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292105359	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292106084	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292106167	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0460391732	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0460391906	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %

⁽²⁾ Catégories d'actions à couverture de change à réplication directe :

« L'Erreur de suivi est défini comme la différence entre la volatilité de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence couverture ».

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé 2019
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,25 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,20 %
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0455009935	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0322252502	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,10 %
LU0455009265	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	Jusqu'à 2 %	0,12 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,15 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,20 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0356591882	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0429790743	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0412624271	Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,22 %
LU0432553047	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,23 %
LU0455008887	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	Jusqu'à 2 %	0,24 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0476289896	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,18 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,25 %
LU0514695856	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,25 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,27 %
LU0514694537	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,27 %

⁽²⁾ Catégories d'actions à couverture de change à réplification directe :

« L'Erreur de suivi est défini comme la différence entre la volatilité de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence couverture ».

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a changé de nom. Veuillez vous reporter au point 3 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé 2019
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,12 %
LU0514694966	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,12 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0592215668	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,20 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,20 %
LU0659579220	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	1,35 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,12 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0755279428	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0835262626	Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0838782315	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU1221100792	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU1221102491	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,21 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,85 %

⁽²⁾ Catégories d'actions couvertes en devise à réplification directe :

« L'Erreur de suivi est défini comme la différence entre la volatilité de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence couverture ».

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

Luxembourg, 7 avril 2020

Si, malgré tous nos efforts pour garantir l'exactitude de ce rapport, vous constatez des différences substantielles avec les informations du Prospectus et/ou des Annexes Produits, ces dernières prévalent.

Les termes en majuscule utilisés dans le présent document ont la même signification que dans le Prospectus en vigueur, sauf indication contraire imposée par le contexte.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Manooj Mistry, Administrateur

Philippe Ah-Sun, Administrateur

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Rapport du Contrôleur de comptes

Aux Actionnaires de
Xtrackers
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Opinion

Nous avons contrôlé les États Financiers de Xtrackers et de chacun de ses compartiments (le « Fonds »), qui se composent de l'état de l'actif net et de l'état des portefeuilles arrêtées au 31 décembre 2019 et de l'état des opérations et variations de l'actif pour l'exercice ayant alors pris fin, et les notes aux États Financiers, y compris un résumé des principales politiques comptables.

D'après notre opinion, les États Financiers donnent une image juste et fidèle de la position financière du Compartiment et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2019, et des résultats des opérations et de l'évolution de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant la préparation et la présentation des États Financiers.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément à la réglementation n° 537/2014 de l'UE, à la Loi du 23 juillet 2016 sur la profession d'audit (la « Loi du 23 juillet 2016 ») et aux Normes d'audit internationales (« ISA ») adoptées pour le Luxembourg par la « Commission de Surveillance du Secteur Financier » (« CSSF »). Nos responsabilités en vertu de cette Réglementation, de cette Loi et de ces Normes sont décrites plus en détail dans la section « Responsabilités du Contrôleur de comptes concernant l'audit des États Financiers » de notre rapport. Nous sommes également indépendants du Fonds, conformément au Code de déontologie à l'usage des comptables professionnels du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (« Code de l'IESBA ») adopté pour le Luxembourg par la CSSF avec les exigences déontologiques applicables à notre audit des États Financiers, et nous avons rempli nos autres responsabilités éthiques conformément à ces exigences. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour nous permettre de nous faire une opinion.

Principaux éléments de l'audit

Les principaux éléments de l'audit sont ceux qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus significatifs dans l'audit des États Financiers de la période en cours. Nous avons déterminé que notre rapport ne comporte aucun élément principal de l'audit à communiquer.

Rapport du Contrôleur de comptes

Autres informations

Le Conseil d'Administration du Fonds est responsable des autres informations. Les autres informations incluent les informations présentes dans le rapport annuel, mais pas les États Financiers ni notre rapport sur le Contrôleur de comptes.

Notre opinion sur les États Financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme de conclusion avec assurance à ce sujet.

Concernant l'audit de nos États Financiers, notre responsabilité est de prendre connaissance des autres informations et, ce faisant, de déterminer si les autres informations cadrent avec les informations contenues dans les États Financiers ou les informations collectées dans le cadre de l'audit ou si elles nous semblent substantiellement erronées. Si, au regard des travaux que nous avons réalisés, nous concluons que les autres informations sont substantiellement erronées, nous sommes tenus de signaler cet état de fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration du Fonds et des responsables de la gouvernance des États Financiers

Le Conseil d'Administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle de ces États Financiers conformément aux exigences juridiques et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement et la présentation des États Financiers ainsi que tous les contrôles internes qu'il juge nécessaires pour garantir l'établissement et la présentation d'États Financiers exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur.

Dans le cadre de la préparation des États Financiers, le Conseil d'Administration du Fonds est chargé d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre ses activités et à divulguer, si nécessaire, les éléments liés à la poursuite de ses activités et à utiliser le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il a l'intention de liquider le Fonds ou d'en arrêter l'exploitation, ou qu'il ne peut raisonnablement pas faire autrement.

Responsabilités du Contrôleur de comptes concernant l'audit des États Financiers

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir la garantie raisonnable que les États Financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, et de publier un rapport du Contrôleur de comptes qui intègre notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé qui ne garantit toutefois pas qu'un audit effectué selon la Réglementation n° 537/2014 de l'UE, la Loi du 23 juillet 2016 et les normes d'audit internationales ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détecte toujours une éventuelle anomalie. Les anomalies peuvent provenir d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives dès lors qu'elles sont raisonnablement susceptibles, seule ou collectivement, d'influer sur les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des présents États Financiers.

Rapport du Contrôleur de comptes

Dans le cadre d'un audit conformément à la Réglementation n° 537/2014 de l'UE, à la Loi du 23 juillet 2016 et aux normes d'audit internationales ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de l'audit. Par ailleurs :

- Nous identifions et évaluons les risques d'anomalies des États Financiers, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, élaborons et appliquons des procédures d'audit en réponse à ces risques, et obtenons des éléments d'audit probants suffisants et appropriés pour servir de base à notre opinion. Le risque de non-détection est plus élevé pour une anomalie consécutive à une fraude que pour une anomalie consécutive à une erreur, car une fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions volontaires, des déformations ou le contournement des contrôles internes.
- Nous accédons à une compréhension des contrôles internes applicables à l'audit afin d'élaborer des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité des contrôles internes du Fonds.
- Nous évaluons l'adéquation des principes comptables appliqués et le caractère raisonnable des estimations comptables et des communications associées effectuées par le Conseil d'Administration du Fonds.
- Nous tirons des conclusions sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'Administration du Fonds du principe comptable de continuité d'exploitation et, sur la base des éléments d'audit probants obtenus, déterminons s'il existe des incertitudes significatives en relation avec des événements et des conditions qui pourraient jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'incertitudes significatives, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport du Contrôleur de comptes sur les communications correspondantes dans les États Financiers ou, si ces communications sont inappropriées, de modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur les éléments d'audit probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du Contrôleur de comptes. Toutefois, il se peut que des événements et conditions futurs empêchent le Fonds ou l'un de ses compartiments (excepté le compartiment pour lequel une décision de liquidation a été prise) de poursuivre son exploitation.
- Quant aux compartiments pour lesquels une décision de liquidation a été prise, nous concluons que le principe comptable de cessation d'activité utilisé par le Conseil d'Administration du Fonds est approprié. Nous évaluons également l'adéquation de la communication des informations décrivant le principe de cessation des activités et les raisons de son utilisation. Nos conclusions reposent sur les éléments d'audit probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du Contrôleur de comptes.
- Nous évaluons l'ensemble de la présentation, de la structure et du contenu des États Financiers, y compris les communications, et si les États Financiers représentent les transactions et événements sous-jacents de manière à établir une présentation fidèle.

Nous communiquons avec les responsables de la gouvernance concernant, entre autres choses, l'étendue et le calendrier prévus de l'audit et les conclusions importantes de l'audit, y compris toute lacune importante des contrôles internes que nous identifions au cours de notre audit.

Rapport du Contrôleur de comptes

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance un état que nous avons compilé dans le respect des exigences déontologiques applicables en matière d'indépendance, afin de leur communiquer toutes les relations et autres éléments qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'influer sur notre indépendance, et le cas échéant, sur les mesures de sauvegarde associées.

Parmi les éléments communiqués aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quels éléments étaient les plus importants dans l'audit des États Financiers de la période en cours, et sont donc les principaux éléments de l'audit. Nous décrivons ces éléments dans notre rapport à moins que la loi ou la réglementation interdise les communications publiques sur ces éléments.

Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires

Nous avons été nommés Contrôleur de comptes par l'Assemblée Générale des Actionnaires le 8 avril 2019, et la période d'engagement ininterrompu, y compris les précédents renouvellements et nouvelles nominations, est de treize ans.

Nous confirmons que les services extérieurs à l'audit interdits indiqués dans la Réglementation n° 537/2014 de l'UE n'ont pas été fournis, et que nous sommes restés indépendants du Fonds au cours de nos travaux d'audit.

Nous avons fourni les services autorisés suivants en plus de l'audit statutaire :

- émission d'un rapport en version longue dans le contexte de la circulaire 02/81 de la CSSF ;
- émission de rapports sur les rachats en nature ;
- émission de rapports sur les contributions en nature.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Isabelle Nicks

Luxembourg, le 7 avril 2020

Xtrackers**

Informations pour les résidents de Hong Kong

Compartiments Autorisés à Hong Kong

Depuis le 31 décembre 2019, seuls les Compartiments suivants de Xtrackers** (collectivement nommés les « Compartiments autorisés ») sont autorisés par la Securities and Futures Commission de Hong Kong (la « SFC ») :

Compartiment	Catégorie d'Actions accessible aux investisseurs de Hong Kong
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C

Aucun des Compartiments de Xtrackers**, autre que les Compartiments autorisés, n'est autorisé à la vente publique dans cette région, ni n'est disponible pour les résidents de Hong Kong.

Confirmation du Dépositaire

Conformément au Chapitre 4.5.(f) du Code sur les Fonds de Placement et les Organismes de Placement Collectif publié par la SFC (le « Code de la SFC »), State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, en sa qualité de Dépositaire de Xtrackers**, confirme par les présentes qu'à sa connaissance et à son avis, dans la mesure des obligations d'un dépositaire en vertu de la législation et des réglementations applicables au Luxembourg et du contrat de dépositaire avec Xtrackers**, la Société de Gestion de Xtrackers** a, à tous égards importants, géré Xtrackers** dans le respect des dispositions des Statuts au cours de l'exercice 2019.

Documents de placement de Hong Kong révisés à des fins de conformité avec le Code de la SFC révisé

Le Code de la SFC révisé est entré en vigueur le 1er janvier 2019 avec une période de transition de 12 mois pour que les fonds précédemment autorisés par la SFC (y compris les Compartiments autorisés à Hong Kong) prennent les mesures nécessaires pour s'y conformer.

Au cours de l'exercice clos en décembre 2019, les informations communiquées dans les documents de placement de Hong Kong ont été modifiées afin d'être conformes aux exigences applicables en vertu du Code de la SFC révisé. Les modifications comprennent la révision des informations communiquées sur les transactions avec des Personnes liées (telles que définies par le Code de la SFC), le renforcement des communications concernant la valorisation des actifs, l'inclusion d'un résumé de la politique de gestion du risque de liquidité, l'addition d'informations concernant l'exposition dérivée nette de chaque Compartiment autorisé à Hong Kong et divers autres changements aux informations communiquées pour se conformer au Code de la SFC révisé. Pour éviter toute ambiguïté, les modifications des informations communiquées à des fins de conformité avec le Code de la SFC révisé n'ont engendré i) aucun changement en matière d'objectif et de politiques d'investissement des Compartiments autorisés à Hong Kong ; ii) aucun changement important au sein des Compartiments autorisés à Hong Kong ; iii) aucun changement important ou hausse du profil de risque des Compartiments autorisés à Hong Kong ; et (iv) aucun impact négatif significatif sur les droits et les intérêts des Actionnaires de Hong Kong.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques

	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	USD	USD	JPY	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	3 247 313 795	2 942 132 499	2 102 771 656 ⁽¹⁾	2 941 408 300
1D	–	719 590 891	–	–
2C	27 061 456	–	–	–
2C - USD Hedged	–	118 089 170	–	–
2D - USD Hedged	–	–	111 298 854 ⁽¹⁾	–
3C	–	–	–	–
4C - EUR Hedged	277 803 984 ⁽²⁾	–	796 017 681 ⁽²⁾	–
6C - GBP Hedged	–	–	8 732 840 ⁽³⁾	–
7C - CHF Hedged	–	–	43 500 821 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2018				
1C	2 181 291 076	2 387 231 630	2 100 031 427 ⁽¹⁾	2 449 868 429
1D	–	639 769 692	–	–
2C	22 719 090	–	–	–
2C - USD Hedged ⁽⁵⁾	–	123 638 015	–	–
2D - USD Hedged ⁽⁵⁾	–	–	140 883 331 ⁽¹⁾	–
3C	1 597 544	–	–	–
4C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	122 753 017 ⁽²⁾	–	855 490 315 ⁽²⁾	–
6C - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	–	10 197 518 ⁽³⁾	–
7C - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	–	45 232 124 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2017				
1C	3 299 058 940	3 710 152 924	1 965 416 998 ⁽¹⁾	2 734 342 696
1D	–	17 275 945	–	–
2C	24 271 697	–	–	–
2C ⁽⁵⁾	–	49 416 458	–	–
2D ⁽⁵⁾	–	–	742 220 495 ⁽¹⁾	–
3C	31 793 158	–	–	–
4C ⁽⁵⁾	218 146 809 ⁽²⁾	–	1 150 013 144 ⁽²⁾	–
6C ⁽⁵⁾	–	–	101 997 454 ⁽³⁾	–
7C ⁽⁵⁾	–	–	97 192 428 ⁽⁴⁾	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la présente Catégorie d'Actions a changé de nom.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	USD	USD	JPY	USD
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	68,19	72,12	64,19 ⁽¹⁾	88,91
1D	–	69,10	–	–
2C	6,84	–	–	–
2C - USD Hedged	–	11,55	–	–
2D - USD Hedged	–	–	23,90 ⁽¹⁾	–
3C	19 208,67 ⁽⁶⁾	–	–	–
4C - EUR Hedged	25,00 ⁽²⁾	–	21,44 ⁽²⁾	–
6C - GBP Hedged	–	–	23,87 ⁽³⁾	–
7C - CHF Hedged	–	–	15,35 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2018				
1C	53,34	58,20	53,81 ⁽¹⁾	67,67
1D	–	55,87	–	–
2C	5,36	–	–	–
2C - USD Hedged ⁽⁵⁾	–	9,09	–	–
2D - USD Hedged ⁽⁵⁾	–	–	20,55 ⁽¹⁾	–
3C	16 301,47	–	–	–
4C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	20,08 ⁽²⁾	–	18,24 ⁽²⁾	–
6C - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	–	20,16 ⁽³⁾	–
7C - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	–	13,10 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2017				
1C	58,44	67,94	61,89 ⁽¹⁾	71,33
1D	–	67,12	–	–
2C	5,87	–	–	–
2C ⁽⁵⁾	–	9,91	–	–
2D ⁽⁵⁾	–	–	24,05 ⁽¹⁾	–
3C	17 831,27	–	–	–
4C ⁽⁵⁾	22,24 ⁽²⁾	–	21,90 ⁽²⁾	–
6C ⁽⁵⁾	–	–	23,91 ⁽³⁾	–
7C ⁽⁵⁾	–	–	15,77 ⁽⁴⁾	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la présente Catégorie d'Actions a changé de nom.

⁽⁶⁾ Cette Catégorie d'Actions a été liquidée le 15 novembre 2019. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF EUR	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF EUR	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF CHF
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	2 956 379 879	3 604 011 021	–	214 470 794
1D	3 135 899 556	–	48 985 156	753 815 837
31 décembre 2018				
1C	2 963 467 036	3 574 384 870	–	219 121 434
1D	2 507 942 574	–	53 595 660	609 193 122
31 décembre 2017				
1C	3 268 573 451	3 933 247 906	–	242 451 291
1D	2 484 104 608	–	189 639 774	770 022 172
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	55,28	127,79	–	122,41
1D	39,99	–	24,24	112,58
31 décembre 2018				
1C	42,90	102,34	–	94,69
1D	31,87	–	19,00	88,32
31 décembre 2017				
1C	48,79	126,36	–	102,46
1D	37,20	–	22,86	97,88

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF GBP	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF GBP	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF GBP	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	–	–	–	1 505 883 079
1D	82 651 068	50 355 700	53 172 755	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	–	–	–	1 674 309 450
1D	92 247 322	36 324 193	61 492 041	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	–	–	–	2 212 740 902
1D	125 919 634	66 473 358	70 417 063	–
2C	–	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	–	–	–	48,27
1D	7,91	21,82	4,32	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	–	–	–	40,95
1D	7,06	17,65	3,78	–
2C	–	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	–	–	–	47,95
1D	8,04	21,05	4,33	–
2C	–	–	–	4,44 ⁽⁷⁾

⁽⁷⁾ La présente Catégorie d'Actions a été liquidée le 19 juillet 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	588 172 105	84 795 276	50 846 171	127 460 151
2C	–	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	584 852 982	86 416 812	54 222 840	120 287 445
2C	–	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	926 470 604	114 856 137	81 826 912	136 457 835
2C	–	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	53,67	50,55	31,16	34,70
2C	–	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	45,28	43,33	27,17	25,63
2C	–	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	53,65	46,51	32,36	28,06
2C	4,95 ⁽⁷⁾	–	–	–

⁽⁷⁾ La présente Catégorie d'Actions a été liquidée le 19 juillet 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF USD	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	124 622 491	144 752 081	89 338 180	130 911 467
2C	7 932 552	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	94 814 676	179 419 240	96 579 197	147 195 870
2C	6 323 534	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	169 938 979	201 317 936	165 411 678	191 270 896
2C	10 484 637	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	56,81	167,54	71,63	40,29
2C	5,76	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	45,29	154,40	64,08	35,39
2C	4,59	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	46,01	163,21	81,59	40,32
2C	4,67	–	–	–

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF EUR	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF* EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	–	–	33 570 069	33 968 550
1D	228 311 746	454 552 377	–	–
31 décembre 2018				
1C	–	–	31 889 475	32 900 975
1D	220 743 198	400 997 164	–	–
31 décembre 2017				
1C	–	–	39 098 798	45 223 331
1D	189 369 293	473 282 030	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	–	–	104,98	85,68
1D	22,43	30,73	–	–
31 décembre 2018				
1C	–	–	85,84	77,58
1D	18,91	26,23	–	–
31 décembre 2017				
1C	–	–	97,81	78,17
1D	22,63	29,42	–	–

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNI- CATIONS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF* EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	128 250 292	65 273 903	6 678 880	46 624 084
31 décembre 2018				
1C	239 333 084	126 285 414	7 232 734	46 159 545
31 décembre 2017				
1C	151 529 045	166 680 182	9 081 380	93 508 039
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	160,43	36,24	66,64	78,91
31 décembre 2018				
1C	122,28	31,88	63,68	57,79
31 décembre 2017				
1C	122,83	42,75	69,83	64,15

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	21 049 621	60 402 627	33 835 446	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	181 404 411
2C	–	–	–	88 786 251 ⁽¹⁾
3C - GBP Hedged	–	–	–	8 290 055 ⁽³⁾
31 décembre 2018				
1C	18 448 417	48 847 825	30 214 108	–
1C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	184 106 654
2C	–	–	–	109 294 281 ⁽¹⁾
3C - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	4 912 140 ⁽³⁾
31 décembre 2017				
1C	15 232 805	57 178 128	54 636 133	–
1C ⁽⁵⁾	–	–	–	235 783 678
2C	–	–	–	78 082 392 ⁽¹⁾
3C ⁽⁵⁾	–	–	–	5 745 015 ⁽³⁾
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	106,53	146,81	111,24	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	16,78
2C	–	–	–	23,32 ⁽¹⁾
3C - GBP Hedged	–	–	–	22,30 ⁽³⁾
31 décembre 2018				
1C	82,04	114,46	82,55	–
1C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	16,04
2C	–	–	–	21,58 ⁽¹⁾
3C - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	21,13 ⁽³⁾
31 décembre 2017				
1C	80,19	123,14	95,20	–
1C ⁽⁵⁾	–	–	–	18,74
2C	–	–	–	24,51 ⁽¹⁾
3C ⁽⁵⁾	–	–	–	24,45 ⁽³⁾

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, cette Catégorie d'Actions a changé de nom.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers SLI UCITS ETF CHF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* GBP
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	352 469 613	302 502 067	–	14 060 325
1D	–	–	51 946 401	–
31 décembre 2018				
1C	369 421 467	212 384 271	–	34 781 135
1D	–	–	34 240 920	–
31 décembre 2017				
1C	323 704 175	240 366 534	–	28 094 227
1D	–	–	36 114 896	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	18,90	11,57	–	3,61
1D	–	–	168,51	–
31 décembre 2018				
1C	24,47	15,39	–	4,26
1D	–	–	132,58	–
31 décembre 2017				
1C	20,63	13,99	–	3,97
1D	–	–	154,82	–

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	332 056 914	408 169 806	562 134 790	640 177 518
2C	–	–	–	3 119 013
31 décembre 2018				
1C	290 541 831	338 371 056	526 193 433	525 694 914
2C	–	–	–	6 117 363
31 décembre 2017				
1C	294 735 327	343 267 018	721 160 648	675 738 103
2C	–	–	–	6 831 579
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	12,80	236,92	46,96	64,61
2C	–	–	–	6,50
31 décembre 2018				
1C	16,33	199,89	39,97	54,79
2C	–	–	–	5,51
31 décembre 2017				
1C	15,36	214,17	46,77	61,19
2C	–	–	–	6,15

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
	USD	USD	EUR	AUD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	181 731 971	272 365 172	157 335 008	–
1D	–	–	–	110 424 313
2D	14 346 674	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	116 728 683	249 878 516	103 553 245	–
1D	–	–	–	142 812 954
2D	14 979 028	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	238 768 674	304 862 855	165 651 464	–
1D	–	–	–	193 379 957
2D	19 235 776	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	38,81	30,42	67,72	–
1D	–	–	–	58,06
2D	3,54	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	25,88	28,81	46,59	–
1D	–	–	–	49,21
2D	2,47	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	26,11	32,23	52,91	–
1D	–	–	–	52,95
2D	2,59	–	–	–

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF EUR	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	1 591 495 989	228 324 803	–	40 532 690
1D	–	–	104 615 442	–
2C - EUR Hedged	6 589 192	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	1 479 496 685	185 687 625	–	46 927 134
1D	–	–	132 553 785	–
2C - EUR Hedged	41 485 407 ⁽⁸⁾	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	1 623 152 653	365 475 266	–	56 464 246
1D	–	–	139 018 360	–
2C - EUR Hedged	–	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	90,47	50,12	–	125,88
1D	–	–	63,03	–
2C - EUR Hedged	88,18	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	71,21	39,96	–	98,59
1D	–	–	49,95	–
2C - EUR Hedged	70,85 ⁽⁸⁾	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	79,73	44,83	–	118,62
1D	–	–	55,93	–
2C - EUR Hedged	–	–	–	–

⁽⁸⁾ Catégorie d'Actions lancée le 21 juin 2018.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF USD	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*(9) USD	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF* USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	967 899 210	109 988 075	15 365 401	93 440 539
31 décembre 2018				
1C	880 416 732	119 462 000	24 254 796	115 578 698
31 décembre 2017				
1C	734 665 589	147 710 791	31 964 790	121 016 556
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	54,58	15,40	179,10	91,39
31 décembre 2018				
1C	42,31	12,66	175,48	55,74
31 décembre 2017				
1C	52,30	15,37	172,50	65,91

⁽⁹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, ce Compartiment a changé de nom. Veuillez vous reporter au point 3 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽¹⁰⁾ EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	111 462 264	45 133 391	–	–
2C - EUR Hedged	–	–	17 493 745	–
4C	–	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	110 650 248	64 989 074	–	2 056 492
2C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	–	38 199 809	–
4C	–	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	93 040 754	71 271 449	–	6 036 117
2C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	–	51 494 024	–
4C	–	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	2,92	124,80	–	18,51 ⁽¹¹⁾
2C - EUR Hedged	–	–	14,33	–
4C	–	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	4,95	81,31	–	18,06
2C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	–	13,88	–
4C	–	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	3,58	126,69	–	20,03
2C - EUR Hedged ⁽⁵⁾	–	–	16,04	–
4C	–	–	12,18 ^{(4),(12)}	–

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, cette Catégorie d'Actions a changé de nom.

⁽¹⁰⁾ Au cours de l'exercice clos 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

⁽¹¹⁾ Dernière valeur liquidative par Action divulguée avant la date de liquidation du 14 janvier 2019.

⁽¹²⁾ Catégorie d'Actions liquidée le 29 août 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*
	USD	USD	USD	USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	67 991 364	502 295 829	299 315 157	149 058 435
1D	–	9 791 975	–	–
2C	–	–	–	2 477 500
2D	–	31 971 290	–	–
31 décembre 2018				
1C	80 842 355	408 251 938	198 336 013	158 613 194
1D	–	8 820 995	–	–
2C	–	–	–	4 835 030
2D	–	28 038 552	–	–
31 décembre 2017				
1C	90 323 974	339 522 376	380 987 108	181 535 038
1D	–	11 868 934	–	–
2C	–	–	–	5 334 749
2D	–	51 524 412	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	1,32	12,82	57,04	16,20
1D	–	10,93	–	–
2C	–	–	–	16,19
2D	–	1,11	–	–
31 décembre 2018				
1C	2,23	9,04	44,85	14,97
1D	–	7,82	–	–
2C	–	–	–	14,97
2D	–	0,79	–	–
31 décembre 2017				
1C	2,08	11,93	54,06	16,52
1D	–	10,52	–	–
2C	–	–	–	16,52
2D	–	1,06	–	–

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF EUR	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	72 424 595	13 782 220	7 657 379 016	600 767 316
31 décembre 2018				
1C	115 815 115	11 296 859	4 116 222 712	422 096 661
31 décembre 2017				
1C	70 482 604	13 089 276	2 674 226 727	394 333 020
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	4,48	23,28	59,68	30,51
31 décembre 2018				
1C	4,04	19,08	45,42	23,69
31 décembre 2017				
1C	4,71	22,11	47,78	25,78

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	1 352 736 283	130 799 499	40 262 742	37 800 992
2C	1 700 406	–	1 120 407	2 921 268
31 décembre 2018				
1C	1 007 113 645	141 626 941	21 709 983	56 846 108
2C	1 386 287	–	1 148 975	2 681 408
31 décembre 2017				
1C	572 527 918	190 969 357	16 994 110	47 445 381
2C	1 718 379	–	1 209 667	2 824 993
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	18,91	12,19	11,68	26,81
2C	18,89	–	11,67	26,80
31 décembre 2018				
1C	15,41	11,54	11,97	24,61
2C	15,40	–	11,97	24,60
31 décembre 2017				
1C	19,11	12,50	12,61	25,93
2C	19,09	11,67 ⁽⁷⁾	12,60	25,92

⁽⁷⁾ La présente Catégorie d'Actions a été liquidée le 19 juillet 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers SPAIN UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF* USD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	44 438 325	32 987 518	70 521 722	9 455 451
1D	–	–	7 436 241	–
2C	1 526 179	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	39 894 621	29 481 760	164 717 720	15 417 287
1D	–	–	10 989 748	–
2C	1 400 373	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	57 908 068	38 647 340	259 314 918	23 215 605
1D	–	–	12 971 938	–
2C	1 689 509	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	1,92	8,29	23,96	0,82
1D	–	–	21,48	–
2C	1,92	–	–	–
31 décembre 2018				
1C	1,76	7,36	21,02	1,01
1D	–	–	19,50	–
2C	1,76	–	–	–
31 décembre 2017				
1C	2,13	9,12	23,92	1,25
1D	–	–	23,09	–
2C	2,13	–	–	1,19 ⁽⁷⁾

⁽⁷⁾ La présente Catégorie d'Actions a été liquidée le 19 juillet 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF USD	Xtrackers ATX UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	25 940 313	41 168 530	41 974 995	–
1C - USD Hedged	–	–	–	198 078 084 ⁽¹⁾
1D	–	–	–	1 953 625 679
2C	–	1 812 480	–	–
2C - GBP Hedged	–	–	–	67 153 945 ⁽³⁾
3C - CHF Hedged	–	–	–	14 421 295 ⁽⁴⁾
31 décembre 2018				
1C	22 160 774	35 486 785	46 132 889	–
1C - USD Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	162 184 960 ⁽¹⁾
1D	–	–	–	2 031 489 358
2C	–	1 562 341	–	–
2C - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	41 660 635 ⁽³⁾
3C - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	14 288 709 ⁽⁴⁾
31 décembre 2017				
1C	28 709 369	39 177 872	265 321 578	–
1C ⁽⁵⁾	–	–	–	51 291 782 ⁽¹⁾
1D	–	–	–	1 869 278 698
2C	–	1 724 842	–	–
2C ⁽⁵⁾	–	–	–	73 998 311 ⁽³⁾
3C ⁽⁵⁾	–	–	–	30 211 772 ⁽⁴⁾
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	1,21	1,54	53,13	–
1C - USD Hedged	–	–	–	47,81 ⁽¹⁾
1D	–	–	–	42,84
2C	–	1,54	–	–
2C - GBP Hedged	–	–	–	23,32 ⁽³⁾
3C - CHF Hedged	–	–	–	16,01 ⁽⁴⁾
31 décembre 2018				
1C	1,20	1,32	44,36	–
1C - USD Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	36,89 ⁽¹⁾
1D	–	–	–	34,96
2C	–	1,32	–	–
2C - GBP Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	18,33 ⁽³⁾
3C - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	–	–	12,76 ⁽⁴⁾
31 décembre 2017				
1C	1,79	1,46	54,26	–
1C ⁽⁵⁾	–	–	–	41,06 ⁽¹⁾
1D	–	–	–	40,76
2C	2,19 ⁽⁷⁾	1,46	–	–
2C ⁽⁵⁾	–	–	–	20,79 ⁽³⁾
3C ⁽⁵⁾	–	–	–	14,70 ⁽⁴⁾

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, cette Catégorie d'Actions a changé de nom.⁽⁷⁾ Catégorie d'Actions liquidée le 19 juillet 2017. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF⁽¹³⁾ EUR	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF EUR	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF GBP	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF JPY
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2019				
1C	–	–	69 658 245	–
1D	–	486 670 592	–	168 256 024 255
2C - USD Hedged	–	3 641 288 ⁽¹⁾	–	–
2D - EUR Hedged	–	–	–	14 214 047 ⁽²⁾
4C - CHF Hedged	–	13 323 579 ⁽⁴⁾	–	–
31 décembre 2018				
1C	–	–	111 497 080	–
1D	14 989 669	483 679 256	–	105 104 208 036
2C - USD Hedged ⁽⁵⁾	–	5 669 873 ⁽¹⁾	–	–
2D - EUR Hedged	–	–	–	8 904 915 ^{(2),(14)}
4C - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	16 286 210 ⁽⁴⁾	–	–
31 décembre 2017				
1C	–	–	129 398 966	–
1D	16 836 782	629 478 819	–	47 842 948 227
2C ⁽⁵⁾	–	3 394 371 ⁽¹⁾	–	–
2D - EUR Hedged	–	–	–	–
4C ⁽⁵⁾	–	20 203 722 ⁽⁴⁾	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2019				
1C	–	–	9,67	–
1D	20,12 ⁽⁶⁾	109,98	–	2 453,92
2C - USD Hedged	–	21,42 ⁽¹⁾	–	–
2D - EUR Hedged	–	–	–	34,09 ⁽²⁾
4C - CHF Hedged	–	16,08 ⁽⁴⁾	–	–
31 décembre 2018				
1C	–	–	8,26	–
1D	16,66	90,83	–	2 066,02
2C - USD Hedged ⁽⁵⁾	–	16,68 ⁽¹⁾	–	–
2D - EUR Hedged	–	–	–	28,54 ^{(2),(14)}
4C - CHF Hedged ⁽⁵⁾	–	12,93 ⁽⁴⁾	–	–
31 décembre 2017				
1C	–	–	8,99	–
1D	18,71	114,45	–	2 342,63
2C ⁽⁵⁾	–	19,97 ⁽¹⁾	–	–
2D - EUR Hedged	–	–	–	–
4C ⁽⁵⁾	–	16,03 ⁽⁴⁾	–	–

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, cette Catégorie d'Actions a changé de nom.⁽⁶⁾ Catégorie d'Actions liquidée le 15 novembre 2019. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la liquidation.⁽¹³⁾ Au cours de l'exercice clos 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.⁽¹⁴⁾ Catégorie d'Actions lancée le 6 novembre 2018.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Statistiques (suite)

	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF USD	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF USD
Valeur Liquidative totale		
31 décembre 2019		
1D	490 719 711	9 305 107
31 décembre 2018		
1D	317 770 186	6 918 218
31 décembre 2017		
1D	292 846 456	5 870 986
Valeur Liquidative par Action		
31 décembre 2019		
1D	11,61	31,02
31 décembre 2018		
1D	8,65	23,06
31 décembre 2017		
1D	12,20	29,35

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2019

	Note	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF JPY	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		3 698 117 493	3 768 368 724	342 088 435 578	3 054 049 320
Liquidités en banque		834 086	7 194 424	1 718 628 587	0
Montant à recevoir du courtier		0	756 107	61 745 198	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		3 061 652	0	0	16 777 579
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	39 751	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		34 400	0	0	48 145 237
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	309 852 510	0	0	496 376 385
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		17 796	4 950 810	456 650 941	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	27 746	14 943 053	0
TOTAL DE L'ACTIF		4 011 917 937	3 781 337 562	344 340 403 357	3 615 348 521
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	0	3 871 134
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	48 040 661
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		17 796	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		2 971 054	0	0	12 217 276
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	421 340 159	0	0	609 078 224
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	4 806	2 225 200	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	815 946	382 601 694	0
Commission de Société de Gestion	10	1 076 888	391 356	34 879 964	488 654
Commission Fixe	10	301 958	312 894	15 343 769	244 272
Autres engagements		0	0	47 718 749	0
TOTAL DU PASSIF		425 707 855	1 525 002	482 769 376	673 940 221
TOTAL DE L'ACTIF NET		3 586 210 082	3 779 812 560	343 857 633 981	2 941 408 300

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF EUR	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF EUR	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF CHF
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		6 080 138 452	3 602 131 356	48 994 676	968 340 872
Liquidités en banque		7 884 083	1 063 718	2 013	171 623
Montant à recevoir du courtier		888 848	162 699	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		32 360 809	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		3 865 632	1 940	104	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		1 603	949 735	584	18 961
TOTAL DE L'ACTIF		6 125 139 427	3 604 309 448	48 997 377	968 531 456
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		32 368 629	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	23 240	21 450	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	51 838	30 775	8 147	162 776
Commission Fixe	10	414 700	246 202	4 074	81 388
Autres engagements		1 584	0	0	661
TOTAL DU PASSIF		32 859 991	298 427	12 221	244 825
TOTAL DE L'ACTIF NET		6 092 279 436	3 604 011 021	48 985 156	968 286 631

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF GBP	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF GBP	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF GBP	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		82 186 335	49 734 773	52 824 234	1 545 463 582
Liquidités en banque		232 056	164 694	162 464	320 402
Montant à recevoir du courtier		8 640	7 195	5 760	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		3 479	265 613	48 456	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		217 490	184 751	134 449	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	9 330	4 200	6 220	0
Autres actifs		65	233	40	0
TOTAL DE L'ACTIF		82 657 395	50 361 459	53 181 623	1 545 783 984
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	23 560 239
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	15 734 699
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	706	1 920	4 435	358 634
Commission Fixe	10	5 621	3 839	4 433	247 333
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		6 327	5 759	8 868	39 900 905
TOTAL DE L'ACTIF NET		82 651 068	50 355 700	53 172 755	1 505 883 079

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		606 623 956	92 751 841	58 562 107	127 447 317
Liquidités en banque		140 123	25 237	0	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	5 138 896	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	8 101 888	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	253 634
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	113 007 212	0	1 648 134	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		719 771 291	106 017 862	60 210 241	127 700 951
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	16 262	177 582
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	5 127 992	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	4 534	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	131 286 008	0	9 320 726	0
Moins-value latente sur swap	4	0	16 042 117	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	1 006
Commission de Société de Gestion	10	216 815	33 191	18 749	43 070
Commission Fixe	10	96 363	14 752	8 333	19 142
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		131 599 186	21 222 586	9 364 070	240 800
TOTAL DE L'ACTIF NET		588 172 105	84 795 276	50 846 171	127 460 151

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF USD	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		131 951 995	152 174 743	88 383 487	130 790 406
Liquidités en banque		339 754	37 477	0	156 272
Montant à recevoir du courtier		32 185	0	35 047	8 640
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		710 671	0	985 202	17 342
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	15 087	0	0	1 437
Autres actifs		0	0	3 110	1 463
TOTAL DE L'ACTIF		133 049 692	152 212 220	89 406 846	130 975 560
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	19 951	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		420 618	0	99	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	5 302 376	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	2 053 383	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	1 870	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	4 291	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	48 282	79 820	32 363	42 729
Commission Fixe	10	21 458	24 560	14 383	21 364
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		494 649	7 460 139	68 666	64 093
TOTAL DE L'ACTIF NET		132 555 043	144 752 081	89 338 180	130 911 467

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*
Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	227 648 955	467 432 822	33 467 563	36 083 131
Liquidités en banque	335 040	4 470 858	4 012	0
Montant à recevoir du courtier	46 346	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	1 485 686	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4 0	30 421 004	2 749 181	29 433
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	249 771	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	91 920	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	228 372 032	503 810 370	36 220 756	36 112 564
PASSIF				
Découvert bancaire	0	0	0	8 259
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	5 829 881	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	43 169 666	2 642 122	2 127 195
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 2 030	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 38 837	153 154	4 283	4 280
Commission Fixe	10 19 419	38 289	4 282	4 280
Autres engagements	0	67 003	0	0
TOTAL DU PASSIF	60 286	49 257 993	2 650 687	2 144 014
TOTAL DE L'ACTIF NET	228 311 746	454 552 377	33 570 069	33 968 550

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMU- NICATIONS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF* EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		132 676 650	67 159 690	7 198 973	49 208 742
Liquidités en banque		15 830	9 958	138	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	6 052 127	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	1 008 850	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	2 218 890	5 330 522	118 825	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	133 922
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		134 911 370	79 561 147	7 317 936	49 342 664
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	0	26 839
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	1 000 251	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	6 052 127	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	2 679 904
Moins-value latente sur swap	4	6 627 065	7 215 584	637 325	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	17 006	9 641	865	5 919
Commission Fixe	10	17 007	9 641	866	5 918
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		6 661 078	14 287 244	639 056	2 718 580
TOTAL DE L'ACTIF NET		128 250 292	65 273 903	6 678 880	46 624 084

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		21 133 862	60 737 536	34 669 367	286 220 879
Liquidités en banque		4 581	0	5 156	48 750
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	1 890 075	0	1 514 796	38 706 189
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	10 386 746	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		23 028 518	71 124 282	36 189 319	324 975 818
PASSIF					
Découvert bancaire		0	17 831	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	10 688 519	0	0
Moins-value latente sur swap	4	1 973 188	0	2 344 998	54 575 883
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	2 854	7 653	4 438	83 530
Commission Fixe	10	2 855	7 652	4 437	31 324
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		1 978 897	10 721 655	2 353 873	54 690 737
TOTAL DE L'ACTIF NET		21 049 621	60 402 627	33 835 446	270 285 081

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SLI UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
Note	EUR	EUR	CHF	GBP
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	353 828 448	301 791 893	51 946 107	15 370 286
Liquidités en banque	104 953	55 210	10 613	1 320 305
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	2 608 701
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	3 391 412	0	0	1 520
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4 36 992 606	35 422 738	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	0	0	218	0
TOTAL DE L'ACTIF	394 317 419	337 269 841	51 956 938	19 300 812
PASSIF				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	3 380 310	0	0	3 920 180
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4 0	0	0	1 176 040
Moins-value latente sur swap	4 38 323 695	34 664 919	0	131 939
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 107 851	77 141	6 323	7 397
Commission Fixe	10 35 950	25 714	4 214	4 931
Autres engagements	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	41 847 806	34 767 774	10 537	5 240 487
TOTAL DE L'ACTIF NET	352 469 613	302 502 067	51 946 401	14 060 325

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		349 257 325	408 399 291	595 935 262	642 678 591
Liquidités en banque		121 188	0	109 802	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	27 559
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		2 952 372	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	137 302
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		6 399 814	0	12 952 039	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	11 103 219	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	1 944 380
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	8 479	0	5 909
TOTAL DE L'ACTIF		369 833 918	408 407 770	608 997 103	644 793 741
PASSIF					
Découvert bancaire		0	64 777	0	1 233 908
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		6 380 750	0	12 862 750	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		2 943 464	0	41 378	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	18 867 753	0
Moins-value latente sur swap	4	28 305 588	0	14 781 444	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	13 145
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	88 331	106 752	213 918	166 470
Commission Fixe	10	58 871	66 435	95 070	83 227
Autres engagements		0	0	0	460
TOTAL DU PASSIF		37 777 004	237 964	46 862 313	1 497 210
TOTAL DE L'ACTIF NET		332 056 914	408 169 806	562 134 790	643 296 531

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF AUD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		199 794 384	295 036 695	163 829 671	109 952 746
Liquidités en banque		6 311	249 928	115 835	148 463
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	27 001
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	48 824 761	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	13 065 293	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	454 709
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	6 029 923	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	2 063
TOTAL DE L'ACTIF		205 830 618	308 351 916	212 770 267	110 584 982
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	48 824 747	98 506
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		60	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	9 647 224	0	5 134 972	0
Moins-value latente sur swap	4	0	35 788 309	1 231 977	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	14 700
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	72 477	151 744	65 515	28 478
Commission Fixe	10	32 212	46 691	26 206	18 985
Autres engagements		0	0	151 842	0
TOTAL DU PASSIF		9 751 973	35 986 744	55 435 259	160 669
TOTAL DE L'ACTIF NET		196 078 645	272 365 172	157 335 008	110 424 313

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF
Note	EUR	USD	EUR	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	1 593 378 442	241 113 186	104 626 165	40 492 280
Liquidités en banque	0	148 861	0	0
Montant à recevoir du courtier	279 765	0	0	1 651
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	4 109 062	0	3 027 715	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	15 303	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4 0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	1 962 996	0	14 629	52 894
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	1 235
Autres actifs	19 890	0	8 536	68
TOTAL DE L'ACTIF	1 599 765 458	241 262 047	107 677 045	40 548 128
PASSIF				
Découvert bancaire	1 040 909	0	8 387	6 601
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	377 481	0	3 036 078	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	1 398	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4 0	6 367 868	0	0
Moins-value latente sur swap	4 0	6 371 942	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 1 022	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 10 506	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 124 619	75 365	8 569	5 302
Commission Fixe	10 124 342	37 683	8 569	3 535
Autres engagements	0	84 386	0	0
TOTAL DU PASSIF	1 680 277	12 937 244	3 061 603	15 438
TOTAL DE L'ACTIF NET	1 598 085 181	228 324 803	104 615 442	40 532 690

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF USD	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*(1) USD	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF* USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		963 720 429	112 177 074	15 128 085	97 553 353
Liquidités en banque		4 962 362	36 279	0	198 750
Montant à recevoir du courtier		109 202	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		7 078 578	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		2 068 863	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		31 881	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 418 967	0	33 406	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	1 481 506	1 576 992	1 008 419
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	381	0	0	0
Autres actifs		91 410	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		979 482 073	113 694 859	16 738 483	98 760 522
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	357	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		11 356 526	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	3 622 725	1 370 703	5 272 848
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	150 891	66 362	652	31 423
Commission Fixe	10	75 446	17 697	1 370	15 712
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		11 582 863	3 706 784	1 373 082	5 319 983
TOTAL DE L'ACTIF NET		967 899 210	109 988 075	15 365 401	93 440 539

(1) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a changé de nom. Veuillez vous reporter au point 3 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		112 414 977	46 436 739	17 989 304	71 323 659
Liquidités en banque		269 153	98 489	2 733	166 804
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		1 356 044	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		32 517	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	3 546 266	2 260 645	2 512 798
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	440 623	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		114 513 314	50 081 494	20 252 682	74 003 261
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		1 383 688	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	1 610 034	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	4 934 035	2 744 894	5 968 727
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	38 219	6 029	11 825	30 836
Commission Fixe	10	19 109	8 039	2 218	12 334
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		3 051 050	4 948 103	2 758 937	6 011 897
TOTAL DE L'ACTIF NET		111 462 264	45 133 391	17 493 745	67 991 364

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

		Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		546 995 389	298 777 594	156 869 507	72 409 936
Liquidités en banque		420 286	117 648	14 398	54 089
Montant à recevoir du courtier		0	15 269	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	1 375	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		364 744	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	57 864 219	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	663 093	0	1 345
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	847	0	0
Autres actifs		0	34 499	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		605 644 638	299 610 325	156 883 905	72 465 370
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		364 745	206 938	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	3 959 437	0
Moins-value latente sur swap	4	61 004 794	0	1 306 637	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	129 603	37 813	56 698	28 229
Commission Fixe	10	86 402	50 417	25 199	12 546
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		61 585 544	295 168	5 347 971	40 775
TOTAL DE L'ACTIF NET		544 059 094	299 315 157	151 535 934	72 424 595

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

		Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
Note	EUR	EUR	USD	EUR	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		13 754 059	7 703 155 065	600 605 756	1 352 717 074
Liquidités en banque		2 049	1 027 972	0	0
Montant à recevoir du courtier		1 280	0	0	133 926
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	9 962 401	0	56 393 766
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	2 763 631
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	42 174 571	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	982 151 156	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		27 726	0	677 771	65 512
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	4	0	0	22 280
Autres actifs		0	0	58	8 533
TOTAL DE L'ACTIF		13 785 118	8 738 471 165	601 283 585	1 412 104 722
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	352 661	4 160 522
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	51 910 002	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	52 821 028
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	21 146
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	1 028 227 221	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	1 739	318 245	64 452	454 111
Commission Fixe	10	1 159	636 681	99 156	201 827
Autres engagements		0	0	0	9 399
TOTAL DU PASSIF		2 898	1 081 092 149	516 269	57 668 033
TOTAL DE L'ACTIF NET		13 782 220	7 657 379 016	600 767 316	1 354 436 689

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		135 663 387	41 332 336	40 727 354	45 960 274
Liquidités en banque		24 586	22 349	0	15 873
Montant à recevoir du courtier		0	44 873	52 746	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	3 221 823	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	39 869	14 546
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	807	0	0
Autres actifs		0	938	13 270	24
TOTAL DE L'ACTIF		135 687 973	41 401 303	44 055 062	45 990 717
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	89 029	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	3 201 924	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	97	21 397	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	2 639 001	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	2 166 339	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	1 564	0
Commission de Société de Gestion	10	60 965	10 834	11 333	18 147
Commission Fixe	10	22 169	7 223	7 555	8 066
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		4 888 474	18 154	3 332 802	26 213
TOTAL DE L'ACTIF NET		130 799 499	41 383 149	40 722 260	45 964 504

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*
Note	USD	EUR	USD	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	34 105 156	77 184 137	10 149 030	27 339 628
Liquidités en banque	5 135	2 337 227	2 243	4 187
Montant à recevoir du courtier	0	42 036	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	2 439	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	873 647	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	826 101	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	16 049	0
Autres actifs	0	521	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	34 110 291	80 408 510	11 024 920	27 343 815
PASSIF				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées	0	2 430 930	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	744 289	0	1 165 652
Moins-value latente sur swap	4	363 004	0	1 562 113
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	10 717	6 539	5 625
Commission Fixe	10	4 763	13 078	1 731
Autres engagements	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF	1 122 773	2 450 547	1 569 469	1 403 502
TOTAL DE L'ACTIF NET	32 987 518	77 957 963	9 455 451	25 940 313

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF USD	Xtrackers ATX UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		42 983 956	40 892 638	2 219 980 494	500 996 045
Liquidités en banque		0	47 965	1 428 797	1 137 249
Montant à recevoir du courtier		9	88 169	216 844	81 348
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		97 496	0	1 061	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		78 065	936 697	1 563 149	1 318
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	6 279
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	18 020	0	0
Autres actifs		1 289	1 065	22 276	3 464
TOTAL DE L'ACTIF		43 160 815	41 984 554	2 223 212 621	502 225 703
PASSIF					
Découvert bancaire		69 727	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		92 401	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	5 670	10 725
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	347 825	0
Commission de Société de Gestion	10	10 606	3 824	48 669	5 619
Commission Fixe	10	7 071	5 735	192 656	36 209
Autres engagements		0	0	9 401	1 134
TOTAL DU PASSIF		179 805	9 559	604 221	53 687
TOTAL DE L'ACTIF NET		42 981 010	41 974 995	2 222 608 400	502 172 016

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF GBP	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF JPY	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF USD	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		69 125 326	169 588 137 204	488 418 761	9 279 096
Liquidités en banque		325 392	169 555 492	3 137 852	28 476
Montant à recevoir du courtier		10 080	9 640 000	41 441	12 048
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		3 081	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		188 888	237 039 241	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	10 885	440 000	0	0
Autres actifs		30	4 284 585	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		69 663 682	170 009 096 522	491 598 054	9 319 620
PASSIF					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	4 973 728	0	0
Commission de Société de Gestion	10	604	1 593 648	608 084	10 047
Commission Fixe	10	4 833	11 444 699	270 259	4 466
Autres engagements		0	1 122 261	0	0
TOTAL DU PASSIF		5 437	19 134 336	878 343	14 513
TOTAL DE L'ACTIF NET		69 658 245	169 989 962 186	490 719 711	9 305 107

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État de l'Actif net au 31 décembre 2019 (suite)

	Note	COMBINÉ EUR
ACTIF		
Investissements à la valeur de marché		48 251 744 608
Liquidités en banque		55 534 868
Montant à recevoir du courtier		3 578 872
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		98 782 312
Produits à recevoir pour investissements vendus		95 054 828
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		29 627
Produits à recevoir sur les conventions de swap		107 071 324
Produits à recevoir de la Contrepartie de swap	4	1 837 728 534
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		26 975 851
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	6 279
Plus-value latente sur swap	4	122 099 146
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	111 317
Autres actifs		1 452 844
TOTAL DE L'ACTIF		50 600 170 410
PASSIF		
Découvert bancaire		10 112 160
Montant à payer pour les parts de fonds rachetées		114 615 947
Montant à payer pour les investissements achetés		153 238 139
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		55 239
Montant à payer sur les conventions de swap		29 459 704
Montant à payer à la Contrepartie de swap	4	220 278 160
Moins-value latente sur swap	4	2 208 103 555
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	109 243
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	4 268 688
Commission de Société de Gestion	10	6 641 364
Commission Fixe	10	4 626 455
Autres engagements		715 932
TOTAL DU PASSIF		2 752 224 586
TOTAL DE L'ACTIF NET		47 847 945 824

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019

	Note	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF JPY	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		2 345 932 796	3 150 639 337	359 617 196 017	2 449 868 429
REVENUS					
Dividendes nets		220 971	114 901 052	6 774 632 708	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	1 257 307	162 821 482	0
TOTAL DES REVENUS		220 971	116 158 359	6 937 454 190	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		136 379	204 368	5 158 586	1 204
Commission de Société de Gestion	10	10 914 357	4 242 542	708 626 984	5 284 979
Commission Fixe	10	3 073 316	3 445 315	310 596 165	2 642 490
TOTAL DES DÉPENSES		14 124 052	7 892 225	1 024 381 735	7 928 673
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(13 903 081)	108 266 134	5 913 072 455	(7 928 673)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		467 730 948	56 705 793	(12 224 601 067)	406 252 321
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		107 811 201	0	0	625 827 506
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		13 552 994	(76 474 136)	(324 602 803)	(2 451 869)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	1 442 845	(336 858 684)	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		589 095 143	(18 325 498)	(12 886 062 554)	1 029 627 958
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		323 905 644	634 434 431	54 160 029 732	267 750 422
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(196 686 746)	0	0	(569 106 073)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	(572 256)	3 509 904 710	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	214 656	1 049 799	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		127 218 898	634 076 831	57 670 984 241	(301 355 651)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		702 410 960	724 017 467	50 697 994 142	720 343 634
Dividendes distribués	15	0	(2 539 261)	(588 304 511)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		1 709 928 567	1 557 743 264	77 946 158 663	679 751 545
Rachats d'Actions		(1 172 062 241)	(1 650 048 247)	(143 815 410 330)	(908 555 308)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		3 586 210 082	3 779 812 560	343 857 633 981	2 941 408 300

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

	Note	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF EUR	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF EUR	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF CHF
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		5 471 409 610	3 574 384 870	53 595 660	828 314 556
REVENUS					
Dividendes nets		178 873 568	109 547 184	1 925 179	16 860 642
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	1 500 349	547 365	123 157	743 924
TOTAL DES REVENUS		180 373 917	110 094 549	2 048 336	17 604 566
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		55 818	27 181	1 115	22 308
Commission de Société de Gestion	10	556 468	369 189	109 123	1 817 831
Commission Fixe	10	4 451 738	2 953 512	54 562	908 915
TOTAL DES DÉPENSES		5 064 024	3 349 882	164 800	2 749 054
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		175 309 893	106 744 667	1 883 536	14 855 512
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		40 985 343	41 592 952	2 521 673	44 373 513
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(18 569)	29 063	47	(751)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		123 565	(1 206 850)	(12 772)	(84 044)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		41 090 339	40 415 165	2 508 948	44 288 718
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		1 190 406 058	667 189 007	11 563 254	172 499 845
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		437 920	319 116	2 026	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		1 190 843 978	667 508 123	11 565 280	172 499 845
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		1 407 244 210	814 667 955	15 957 764	231 644 075
Dividendes distribués	15	(75 095 540)	0	(2 289 108)	(9 726 421)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		1 978 261 390	651 936 858	26 418 750	251 176 556
Rachats d'Actions		(2 689 540 234)	(1 436 978 662)	(44 697 910)	(333 122 135)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		6 092 279 436	3 604 011 021	48 985 156	968 286 631

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

		Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
	Note	GBP	GBP	GBP	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		92 247 322	36 324 193	61 492 041	1 674 309 450
REVENUS					
Dividendes nets		4 109 329	1 420 270	2 794 338	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	3 765
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	6 392	10 837	5 511	0
TOTAL DES REVENUS		4 115 721	1 431 107	2 799 849	3 765
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		3 661	1 180	2 013	0
Commission de Société de Gestion	10	8 597	21 124	61 295	4 664 136
Commission Fixe	10	68 778	42 248	61 296	3 216 646
TOTAL DES DÉPENSES		81 036	64 552	124 604	7 880 782
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		4 034 685	1 366 555	2 675 245	(7 877 017)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		1 763 865	1 254 007	711 104	158 704 692
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	(132 278 070)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		24 496	(1 870)	10 882	8 548 831
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		27 907	12 689	22 227	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		1 816 268	1 264 826	744 213	34 975 453
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		8 897 666	7 664 566	6 996 889	72 071 057
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	147 347 316
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		18 177	4 200	9 111	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		8 915 843	7 668 766	7 006 000	219 418 373
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		14 766 796	10 300 147	10 425 458	246 516 809
Dividendes distribués	15	(3 738 134)	(1 742 579)	(2 641 799)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		0	19 454 990	211 155	22 730 624
Rachats d'Actions		(20 624 916)	(13 981 051)	(16 314 100)	(437 673 804)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		82 651 068	50 355 700	53 172 755	1 505 883 079

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

		Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
	Note	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		584 852 982	86 416 812	54 222 840	120 287 445
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	2 322 771
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		25	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		25	0	0	2 322 771
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	11 230	570	4 277
Commission de Société de Gestion	10	2 564 029	380 779	255 570	366 978
Commission Fixe	10	1 139 568	169 235	113 587	163 102
TOTAL DES DÉPENSES		3 703 597	561 244	369 727	534 357
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(3 703 572)	(561 244)	(369 727)	1 788 414
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		73 736 845	16 779 181	7 236 479	5 422 239
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(172 808 207)	5 956 150	(6 152 894)	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		1 784 407	(1 499 609)	529 530	(1 438 838)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	77 731
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(97 286 955)	21 235 722	1 613 115	4 061 132
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		35 820 350	5 824 485	3 756 673	21 046 792
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		159 637 222	(12 820 382)	2 125 452	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(1 006)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		195 457 572	(6 995 897)	5 882 125	21 045 786
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		94 467 045	13 678 581	7 125 513	26 895 332
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		55 266 538	16 740 928	2 450 094	59 647 127
Rachats d'Actions		(146 414 460)	(32 041 045)	(12 952 276)	(79 369 753)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		588 172 105	84 795 276	50 846 171	127 460 151

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF USD	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		101 138 210	179 419 240	96 579 197	147 195 870
REVENUS					
Dividendes nets		4 978 183	0	1 698 704	4 104 488
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	354	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	31 105	37 238
TOTAL DES REVENUS		4 978 183	354	1 729 809	4 141 726
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		664	0	4 295	6 230
Commission de Société de Gestion	10	666 727	1 006 209	399 731	528 786
Commission Fixe	10	296 323	309 603	177 658	264 393
TOTAL DES DÉPENSES		963 714	1 315 812	581 684	799 409
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		4 014 469	(1 315 458)	1 148 125	3 342 317
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		13 675 623	32 982 197	1 471 314	386 904
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(41 445 913)	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(7 412 157)	163 752	(1 584 665)	(368 454)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		101 706	0	919	(2 234)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		6 365 172	(8 299 964)	(112 432)	16 216
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		18 278 390	12 883 239	9 047 349	15 318 672
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	7 520 547	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(3 800)	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		5 419	0	(5 567)	1 437
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		18 280 009	20 403 786	9 041 782	15 320 109
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		28 659 650	10 788 364	10 077 475	18 678 642
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		72 469 070	8 889 836	3 410 383	5 217 147
Rachats d'Actions		(69 711 887)	(54 345 359)	(20 728 875)	(40 180 192)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		132 555 043	144 752 081	89 338 180	130 911 467

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF EUR	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF* EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		220 743 198	400 997 164	31 889 475	32 900 975
REVENUS					
Dividendes nets		12 200 183	15 410	0	15 411
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	153 298	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		12 353 481	15 410	0	15 411
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		9 115	5 573	621	272
Commission de Société de Gestion	10	502 834	1 698 140	54 042	53 806
Commission Fixe	10	251 417	424 535	54 042	53 806
TOTAL DES DÉPENSES		763 366	2 128 248	108 705	107 884
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		11 590 115	(2 112 838)	(108 705)	(92 473)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		5 713 566	45 691 060	3 206 749	(27 182)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	39 337 184	578 581	2 198 574
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		0	8 650 985	2 129 166	38 907
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		45 044	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		5 758 610	93 679 229	5 914 496	2 210 299
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		29 067 208	56 090 806	3 447 230	7 736 225
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	(60 867 066)	(2 738 533)	(6 452 068)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		12 620	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		29 079 828	(4 776 260)	708 697	1 284 157
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		46 428 553	86 790 131	6 514 488	3 401 983
Dividendes distribués	15	(7 794 698)	(18 887 321)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		116 911 909	18 715 938	17 157 007	3 002 211
Rachats d'Actions		(147 977 216)	(33 063 535)	(21 990 901)	(5 336 619)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		228 311 746	454 552 377	33 570 069	33 968 550

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNI- CATIONS SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		239 333 084	126 285 414	7 232 734	46 159 545
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	0	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		786	595	0	513
Commission de Société de Gestion	10	231 781	140 685	12 774	67 380
Commission Fixe	10	231 781	140 685	12 775	67 380
TOTAL DES DÉPENSES		464 348	281 965	25 549	135 273
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(464 348)	(281 965)	(25 549)	(135 273)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		19 138 177	10 759 050	380 256	4 967 760
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		1 642 988	(5 843 931)	687 855	(2 764 827)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		8 356 338	4 696 221	2	2 930 631
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		29 137 503	9 611 340	1 068 113	5 133 564
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		21 755 682	14 257 987	1 299 781	5 132 289
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(6 504 261)	(8 655 956)	(1 844 383)	3 863 051
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		15 251 421	5 602 031	(544 602)	8 995 340
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		43 924 576	14 931 406	497 962	13 993 631
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		31 471 982	60 848 071	8 392 439	0
Rachats d'Actions		(186 479 350)	(136 790 988)	(9 444 255)	(13 529 092)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		128 250 292	65 273 903	6 678 880	46 624 084

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

	Note	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		18 448 417	48 847 825	30 214 108	285 187 355
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	0	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		145	1 148	981	393
Commission de Société de Gestion	10	29 448	103 554	50 399	1 090 396
Commission Fixe	10	29 448	103 553	50 399	408 898
TOTAL DES DÉPENSES		59 041	208 255	101 779	1 499 687
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(59 041)	(208 255)	(101 779)	(1 499 687)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		1 974 894	12 951 851	1 006 247	46 627 635
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		2 661 226	(17 114 002)	3 943 173	(5 908 386)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		695 497	3 984 848	2 243 021	14 297 529
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		5 331 617	(177 303)	7 192 441	55 016 778
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		3 056 383	3 984 044	4 033 865	11 566 906
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(3 173 010)	12 175 893	(1 196 086)	(47 731 334)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(116 627)	16 159 937	2 837 779	(36 164 428)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		5 155 949	15 774 379	9 928 441	17 352 663
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		5 091 845	35 218 168	2 038 967	58 236 583
Rachats d'Actions		(7 646 590)	(39 437 745)	(8 346 070)	(90 491 520)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		21 049 621	60 402 627	33 835 446	270 285 081

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers SHORTDAX DAILY 50 SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers EURO STOXX SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers SLI UCITS ETF CHF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* GBP
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		369 421 467	212 384 271	34 240 920	34 781 135
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	597 711	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	19 391	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	617 102	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		7 998	4 569	136	347
Commission de Société de Gestion	10	1 324 489	976 549	81 697	103 049
Commission Fixe	10	441 496	325 516	41 929	68 699
TOTAL DES DÉPENSES		1 773 983	1 306 634	123 762	172 095
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(1 773 983)	(1 306 634)	493 340	(172 095)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		92 564 876	41 179 018	1 476 685	6 277 782
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(207 634 930)	(87 994 023)	0	(14 078 613)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		5 875 331	5 116 932	0	(50 665)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(109 194 723)	(41 698 073)	1 476 685	(7 851 496)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		35 531 297	24 048 889	7 981 370	1 765 905
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(44 451 600)	(63 550 883)	0	20 067
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(8 920 303)	(39 501 994)	7 981 370	1 785 972
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(119 889 009)	(82 506 701)	9 951 395	(6 237 619)
Dividendes distribués	15	0	0	(387 687)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		585 183 448	437 197 003	27 111 315	22 682 305
Rachats d'Actions		(482 246 293)	(264 572 506)	(18 969 542)	(37 165 496)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		352 469 613	302 502 067	51 946 401	14 060 325

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF
		USD	EUR	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		290 541 831	338 371 056	526 193 433	531 812 277
REVENUS					
Dividendes nets		0	1 349 039	8 475	26 852 247
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		549	1 196	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	146 467	0	97 290
TOTAL DES REVENUS		549	1 496 702	8 475	26 949 537
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	0	681	44 997
Commission de Société de Gestion	10	963 315	742 213	2 414 444	1 911 917
Commission Fixe	10	642 210	1 125 761	1 073 086	955 958
TOTAL DES DÉPENSES		1 605 525	1 867 974	3 488 211	2 912 872
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(1 604 976)	(371 272)	(3 479 736)	24 036 665
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		34 199 921	6 356 935	96 670 175	7 658 676
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(88 066 179)	0	(51 861 649)	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(7 307 323)	3 070 894	1 432 003	(8 155 841)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	62 918
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(61 173 581)	9 427 829	46 240 529	(434 247)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		31 489 038	53 787 680	26 224 088	72 834 851
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(46 196 110)	0	20 067 079	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(2 972)
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(14 707 072)	53 787 680	46 291 167	72 831 879
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(77 485 629)	62 844 237	89 051 960	96 434 297
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		275 148 568	18 172 822	61 774 278	108 062 791
Rachats d'Actions		(156 147 856)	(11 218 309)	(114 884 881)	(93 012 834)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		332 056 914	408 169 806	562 134 790	643 296 531

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF AUD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		131 707 711	249 878 516	103 553 245	142 812 954
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	6 281 180
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	628	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	39 974
TOTAL DES REVENUS		0	628	0	6 321 154
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		77	0	1 263	4 253
Commission de Société de Gestion	10	745 677	1 889 535	657 733	397 797
Commission Fixe	10	331 412	581 395	263 093	265 198
TOTAL DES DÉPENSES		1 077 166	2 470 930	922 089	667 248
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(1 077 166)	(2 470 302)	(922 089)	5 653 906
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		22 672 086	19 849 501	16 274 204	10 561 860
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		33 668 065	(4 536 644)	24 732 741	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		15 453	(6 412 171)	4 567 663	10 855
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	129 141
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		56 355 604	8 900 686	45 574 608	10 701 856
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		13 582 835	46 816 344	11 963 571	13 961 210
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(2 598 555)	(40 447 605)	(10 495 922)	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(11 125)
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		10 984 280	6 368 739	1 467 649	13 950 085
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		66 262 718	12 799 123	46 120 168	30 305 847
Dividendes distribués	15	(652 992)	0	0	(5 995 948)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		44 139 583	52 751 069	29 101 748	8 247 840
Rachats d'Actions		(45 378 375)	(43 063 536)	(21 440 153)	(64 946 380)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		196 078 645	272 365 172	157 335 008	110 424 313

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF EUR	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 520 982 092	185 687 625	132 553 785	46 927 134
REVENUS					
Dividendes nets		43 742 464	0	3 468 864	1 391 932
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	232	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	492 452	0	1 286	8 943
TOTAL DES REVENUS		44 234 916	232	3 470 150	1 400 875
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		40 119	0	950	1 944
Commission de Société de Gestion	10	1 353 263	936 125	110 738	74 003
Commission Fixe	10	1 342 472	468 063	110 738	49 335
TOTAL DES DÉPENSES		2 735 854	1 404 188	222 426	125 282
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		41 499 062	(1 403 956)	3 247 724	1 275 593
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		22 209 901	43 762 529	4 600 885	2 754 351
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(7 982 674)	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(12 710 230)	1 697 670	158	(2 235 358)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		506 091	0	(7 362)	11 888
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		10 005 762	37 477 525	4 593 681	530 881
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		283 341 844	24 925 052	23 322 470	9 595 995
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	(14 001 802)	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(15 429)	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		159 293	0	2 695	7 819
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		283 485 708	10 923 250	23 325 165	9 603 814
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		334 990 532	46 996 819	31 166 570	11 410 288
Dividendes distribués	15	0	0	(3 562 543)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		341 625 491	134 477 873	6 598 695	0
Rachats d'Actions		(599 512 934)	(138 837 514)	(62 141 065)	(17 804 732)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 598 085 181	228 324 803	104 615 442	40 532 690

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF USD	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾ USD	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF* USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		880 416 732	119 462 000	24 254 796	115 578 698
REVENUS					
Dividendes nets		22 032 398	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	65 607	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	74 164	0
Intérêts bancaires		0	0	0	504
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	1 014 528	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		23 046 926	0	139 771	504
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		49 537	401	310	0
Commission de Société de Gestion	10	1 685 308	913 626	9 763	325 813
Commission Fixe	10	842 654	243 633	19 526	162 907
TOTAL DES DÉPENSES		2 577 499	1 157 660	29 599	488 720
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		20 469 427	(1 157 660)	110 172	(488 216)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		10 308 236	19 846 325	768 197	9 282 653
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(15 922 145)	4 596 268	37 390 480
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(27 022 833)	706 718	(193 469)	881 897
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(36 572)	0	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(16 751 169)	4 630 898	5 170 996	47 555 030
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		204 287 038	15 502 258	348 031	8 408 136
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	5 700 211	(5 223 788)	(11 121 056)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		48 828	0	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		204 335 866	21 202 469	(4 875 757)	(2 712 920)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		208 054 124	24 675 707	405 411	44 353 894
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		308 996 336	18 120 158	20 117 396	37 462 082
Rachats d'Actions		(429 567 982)	(52 269 790)	(29 412 202)	(103 954 135)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		967 899 210	109 988 075	15 365 401	93 440 539

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a changé de nom. Veuillez vous reporter au point 3 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

		Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽²⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		110 650 248	64 989 074	38 199 809	2 056 492
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	672
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		0	0	0	672
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		2 020	3 418	49	23
Commission de Société de Gestion	10	456 036	97 995	191 730	78
Commission Fixe	10	228 018	130 660	35 949	156
TOTAL DES DÉPENSES		686 074	232 073	227 728	257
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(686 074)	(232 073)	(227 728)	415
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		16 473 186	5 015 362	2 601 936	(216 224)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(92 984 052)	22 114 774	(3 358 526)	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		5 776 311	(470)	1 548 864	(12 767)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(2 448)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(70 734 555)	27 129 666	792 274	(231 439)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		10 483 381	8 564 615	2 847 356	281 051
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		1 950 721	(8 476 113)	(2 228 158)	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	640
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		12 434 102	88 502	619 198	281 691
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(58 986 527)	26 986 095	1 183 744	50 667
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		100 418 149	142 359 987	7 368 403	0
Rachats d'Actions		(40 619 606)	(189 201 765)	(29 258 211)	(2 107 159)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		111 462 264	45 133 391	17 493 745	0

⁽²⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a changé de nom. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*
		USD	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		80 842 355	445 111 485	198 336 013	163 448 224
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	6 179 874	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		4 541	2 279	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	286 484	0
TOTAL DES REVENUS		4 541	2 279	6 466 358	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		0	0	917	446
Commission de Société de Gestion	10	389 290	1 613 291	393 327	685 758
Commission Fixe	10	155 716	1 075 528	524 435	304 781
TOTAL DES DÉPENSES		545 006	2 688 819	918 679	990 985
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(540 465)	(2 686 540)	5 547 679	(990 985)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		13 815 572	80 695 783	543 462	29 961 906
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(50 390 069)	137 610 415	0	(23 270 916)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		1 710 948	4 821 092	(1 775 440)	1 427 276
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	30 061	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(34 863 549)	223 127 290	(1 201 917)	8 118 266
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		4 311 901	39 682 094	52 163 621	12 339 692
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(9 632 628)	(83 244 404)	0	(7 318 924)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	20 726	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(5 320 727)	(43 562 310)	52 184 347	5 020 768
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(40 724 741)	176 878 440	56 530 109	12 148 049
Dividendes distribués	15	0	(607 490)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		54 380 918	82 173 318	115 707 203	27 240 673
Rachats d'Actions		(26 507 168)	(159 496 659)	(71 258 168)	(51 301 012)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		67 991 364	544 059 094	299 315 157	151 535 934

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

		Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
	Note	USD	EUR	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		115 815 115	11 296 859	4 116 222 712	422 096 661
REVENUS					
Dividendes nets		2 465 774	534 510	0	13 953 032
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	37 644	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	2 612	0	0
TOTAL DES REVENUS		2 465 774	537 122	37 644	13 953 032
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		5 696	517	0	16 884
Commission de Société de Gestion	10	381 230	18 928	2 975 010	566 406
Commission Fixe	10	169 435	12 619	5 950 020	871 392
TOTAL DES DÉPENSES		556 361	32 064	8 925 030	1 454 682
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 909 413	505 058	(8 887 386)	12 498 350
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(4 372 260)	168 349	717 786 256	2 774 778
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	1 105 446 755	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(941 396)	(2 456)	12 395 269	(1 915 511)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	6 079	0	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(5 313 656)	171 972	1 835 628 280	859 267
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		13 847 522	1 806 407	579 211 395	102 295 062
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	(868 736 529)	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	1 924	0	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		13 847 522	1 808 331	(289 525 134)	102 295 062
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		10 443 279	2 485 361	1 537 215 760	115 652 679
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		69 555 251	0	3 077 866 239	165 889 092
Rachats d'Actions		(123 389 050)	0	(1 073 925 695)	(102 871 116)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		72 424 595	13 782 220	7 657 379 016	600 767 316

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 008 499 932	141 626 941	22 858 958	59 527 517
REVENUS					
Dividendes nets		21 013 554	0	1 416 232	1 382 679
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	332	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	140 604	0	0	16 192
TOTAL DES REVENUS		21 154 158	332	1 416 232	1 398 871
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		39 648	0	1 405	6 008
Commission de Société de Gestion	10	4 626 698	815 656	116 155	153 943
Commission Fixe	10	2 056 310	296 602	77 436	102 629
TOTAL DES DÉPENSES		6 722 656	1 112 258	194 996	262 580
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		14 431 502	(1 111 926)	1 221 236	1 136 291
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		(35 514 012)	10 529 141	(1 367 889)	(2 198 583)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(17 351 212)	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(1 071 680)	1 970 590	(476 899)	2 402 134
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		59 883	0	(7 471)	(26 388)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(36 525 809)	(4 851 481)	(1 852 259)	177 163
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		226 449 809	13 757 688	(200 324)	2 950 945
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	3 688 637	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	1 087	(1 338)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		22 280	0	807	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		226 472 089	17 446 325	(198 430)	2 949 607
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		204 377 782	11 482 918	(829 453)	4 263 061
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		499 350 879	42 108 259	32 032 982	31 875 355
Rachats d'Actions		(357 791 904)	(64 418 619)	(12 679 338)	(54 943 673)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 354 436 689	130 799 499	41 383 149	40 722 260

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

		Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*
	Note	USD	USD	EUR	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		41 294 995	29 481 760	175 707 468	15 417 287
REVENUS					
Dividendes nets		610 374	0	4 281 739	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	23 228	0
TOTAL DES REVENUS		610 374	0	4 304 967	0
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		2 157	157	2 977	336
Commission de Société de Gestion	10	217 870	116 192	119 628	91 201
Commission Fixe	10	96 831	51 641	239 256	28 062
TOTAL DES DÉPENSES		316 858	167 990	361 861	119 599
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		293 516	(167 990)	3 943 106	(119 599)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		282 299	3 472 656	(14 145 957)	1 522 447
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	(2 368 368)	0	(3 040 784)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(885 500)	(45 371)	0	100 514
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(966)	0
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(603 201)	1 058 917	(14 146 923)	(1 417 823)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		3 794 669	3 820 635	29 270 889	1 799 171
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	(1 299 891)	0	(2 937 655)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	77 034	0
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		3 794 669	2 520 744	29 347 923	(1 138 484)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		3 484 984	3 411 671	19 144 106	(2 675 906)
Dividendes distribués	15	0	0	(302 422)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		19 098 250	6 331 907	16 242 691	475 960
Rachats d'Actions		(17 913 725)	(6 237 820)	(132 833 880)	(3 761 890)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		45 964 504	32 987 518	77 957 963	9 455 451

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF USD	Xtrackers ATX UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		22 160 774	37 049 126	46 132 889	2 232 459 056
REVENUS					
Dividendes nets		0	1 957 974	877 378	64 215 517
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	15 107	9 972	901 729
TOTAL DES REVENUS		0	1 973 081	887 350	65 117 246
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		196	357	1 064	55 123
Commission de Société de Gestion	10	147 927	123 995	43 567	555 158
Commission Fixe	10	45 516	82 663	65 351	2 148 541
TOTAL DES DÉPENSES		193 639	207 015	109 982	2 758 822
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(193 639)	1 766 066	777 368	62 358 424
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		4 161 959	(72 110)	1 798 357	8 795 889
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		(4 249 011)	0	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		290 339	(237 441)	(94)	427 494
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(14 156)	105 665	432 291
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		203 287	(323 707)	1 903 928	9 655 674
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		740 380	4 342 455	5 702 391	438 620 106
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		(390 000)	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(31 986)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	1 210	68 545	163 320
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		350 380	4 343 665	5 770 936	438 751 440
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		360 028	5 786 024	8 452 232	510 765 538
Dividendes distribués	15	0	0	0	(50 221 563)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		6 472 161	18 863 240	7 631 144	703 103 904
Rachats d'Actions		(3 052 650)	(18 717 380)	(20 241 270)	(1 173 498 535)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		25 940 313	42 981 010	41 974 995	2 222 608 400

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF⁽²⁾	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF
	Note	EUR	EUR	GBP	JPY
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		14 989 669	503 091 129	111 497 080	106 221 068 503
REVENUS					
Dividendes nets		371 435	16 014 134	5 230 631	2 128 089 698
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	1 269	43 688	7 703	57 494 767
TOTAL DES REVENUS		372 704	16 057 822	5 238 334	2 185 584 465
DÉPENSES					
Intérêts bancaires		47	11 944	4 826	1 447 172
Commission de Société de Gestion	10	12 769	65 493	10 498	13 808 182
Commission Fixe	10	12 769	433 144	83 984	99 705 785
TOTAL DES DÉPENSES		25 585	510 581	99 308	114 961 139
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		347 119	15 547 241	5 139 026	2 070 623 326
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		3 986 770	723 390	1 740 905	355 701 226
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	0
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		92	(44 052)	28 447	10 867 184
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		1 936	164 338	78 040	54 907 960
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		3 988 798	843 676	1 847 392	421 476 370
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		(579 062)	102 395 284	9 588 225	21 285 185 201
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	(63 002)	0	22 155 309
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		1 210	43 456	19 652	(1 280 000)
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		(577 852)	102 375 738	9 607 877	21 306 060 510
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		3 758 065	118 766 655	16 594 295	23 798 160 206
Dividendes distribués	15	(361 500)	(16 077 360)	0	(1 404 217 333)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		0	100 267 234	0	104 317 861 603
Rachats d'Actions		(18 386 234)	(203 875 642)	(58 433 130)	(62 942 910 793)
Correction de change		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		0	502 172 016	69 658 245	169 989 962 186

⁽²⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

		Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	COMBINÉ
	Note	USD	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		317 770 186	6 918 218	40 125 412 867
REVENUS				
Dividendes nets		10 982 287	237 124	760 591 139
Intérêts sur obligations, nets		0	0	58 447
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	66 070
Intérêts bancaires		7 503	165	53 331
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	9 104 020
TOTAL DES REVENUS		10 989 790	237 289	769 873 007
DÉPENSES				
Intérêts bancaires		0	0	812 130
Commission de Société de Gestion	10	2 363 316	37 322	72 543 487
Commission Fixe	10	1 050 363	16 588	50 786 449
TOTAL DES DÉPENSES		3 413 679	53 910	124 142 066
REVENU NET / (PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		7 576 111	183 379	645 730 941
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements		26 752 960	360 077	2 512 200 273
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	937 485 599
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les changes		(8 557 400)	(65 625)	(33 851 556)
Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(471 540)
PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		18 195 560	294 452	3 415 362 776
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les investissements		111 230 989	2 053 668	6 623 655 818
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur swap		0	0	(1 609 529 196)
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	28 331 101
Changements dans la plus-value / (moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	1 621 605
CHANGEMENTS DANS LA PLUS-VALUE / (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE		111 230 989	2 053 668	5 044 079 328
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		137 002 660	2 531 499	9 105 173 045
Dividendes distribués	15	(4 407 793)	(155 550)	(221 022 908)
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'Actions		336 094 998	1 473 060	16 100 628 584
Rachats d'Actions		(295 740 340)	(1 462 120)	(17 755 410 785)
Correction de change		0	0	493 165 021
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		490 719 711	9 305 107	47 847 945 824

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2019

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2018	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2019
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	40 895 744	25 029 545	(18 303 931)	47 621 358
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	4 242 014	151 516	(440 000)	3 953 530
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	3C ⁽¹⁾	98	0	(98)	0
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	6 113 722	7 218 458	(2 219 600)	11 112 580
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	41 019 585	7 471 715	(7 697 471)	40 793 829
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	11 451 338	16 240 846	(17 277 869)	10 414 315
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	13 601 749	1 763 869	(5 143 321)	10 222 297
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	39 029 945	4 073 562	(10 346 107)	32 757 400
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	6 857 127	220 000	(2 420 000)	4 657 127
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	46 896 706	20 412 033	(30 172 902)	37 135 837
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged	505 916	0	(140 000)	365 916
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	3 453 496	0	(620 000)	2 833 496
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	36 203 720	8 502 886	(11 622 077)	33 084 529
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	69 075 558	22 423 942	(38 021 295)	53 478 205
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	78 703 014	23 337 844	(23 630 133)	78 410 725
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	34 928 192	5 425 000	(12 150 000)	28 203 192
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	2 820 835	1 200 000	(2 000 000)	2 020 835
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	2 314 032	339 424	(901 349)	1 752 107
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	6 897 308	2 042 328	(2 243 778)	6 695 858
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	13 058 680	0	(2 610 000)	10 448 680
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	2 058 052	950 000	(700 000)	2 308 052
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	1D	16 247 342	50 000	(4 000 000)	12 297 342
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	40 882 790	498 900	(10 184 434)	31 197 256
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	12 916 895	1 114 500	(3 073 000)	10 958 395
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C	1 994 595	354 949	(672 000)	1 677 544
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	1C	1 995 829	85 000	(449 000)	1 631 829
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	4 693 270	1 870 000	(2 890 000)	3 673 270
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	2 093 577	1 400 000	(1 300 000)	2 193 577
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C	1 376 618	290 000	(290 000)	1 376 618
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	1 162 007	57 623	(355 655)	863 975
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	1 507 253	52 000	(312 000)	1 247 253
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	4 159 247	130 000	(1 040 000)	3 249 247
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	11 674 481	5 635 000	(7 130 000)	10 179 481
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	15 285 505	632 797	(1 128 161)	14 790 141
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C	371 483	169 489	(221 197)	319 775
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C	424 079	34 657	(62 293)	396 443
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C	1 957 270	237 912	(1 395 742)	799 440
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C	3 961 772	1 789 112	(3 949 973)	1 800 911
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C	113 577	127 651	(141 000)	100 228
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C	798 746	0	(207 870)	590 876
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C	224 866	52 224	(79 500)	197 590

⁽¹⁾La présente catégorie d'actions a été liquidée le 15 novembre 2019. Veuillez vous reporter au point 4 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2018	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2019
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C	426 780	258 450	(273 787)	411 443
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C	366 011	22 500	(84 353)	304 158
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	11 479 940	2 084 278	(2 753 032)	10 811 186
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C	5 064 343	745 001	(2 002 191)	3 807 153
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	232 500	344 320	(205 000)	371 820
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	15 096 515	27 438 511	(23 887 150)	18 647 876
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	13 801 152	32 877 717	(20 537 924)	26 140 945
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	258 266	175 000	(125 000)	308 266
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	8 163 960	5 920 921	(10 193 000)	3 891 881
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	17 795 732	19 301 778	(11 153 000)	25 944 510
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	1 692 808	80 000	(50 000)	1 722 808
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	13 163 526	1 422 411	(2 615 000)	11 970 937
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C	9 594 046	1 764 000	(1 449 000)	9 909 046
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C	1 110 000	0	(630 000)	480 000
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	4 509 988	1 368 037	(1 195 054)	4 682 971
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	6 060 470	0	(2 006 059)	4 054 411
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	8 672 091	1 645 524	(1 364 129)	8 953 486
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	2 222 454	471 968	(371 078)	2 323 344
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	2 901 954	150 000	(1 150 000)	1 901 954
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	20 777 634	3 834 348	(7 019 579)	17 592 403
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	585 566	45 000	(555 843)	74 723
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	4 647 167	2 914 333	(3 006 177)	4 555 323
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	2 653 739	109 941	(1 104 000)	1 659 680
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	1C	476 000	0	(154 000)	322 000
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	20 806 342	6 110 000	(9 183 236)	17 733 106
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	9 437 792	1 265 000	(3 560 008)	7 142 784
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*(2)	1C	138 219	113 908	(166 335)	85 792
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	2 073 497	529 425	(1 580 500)	1 022 422
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	22 346 363	26 755 444	(10 967 683)	38 134 124
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	799 265	1 357 133	(1 794 739)	361 659
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	2 751 612	527 100	(2 058 000)	1 220 712
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF(3)	1C	113 857	0	(113 857)	0
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	36 222 587	31 763 163	(16 425 000)	51 560 750
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	45 170 874	7 008 400	(13 009 728)	39 169 546
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	1 127 974	0	(232 000)	895 974
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	35 406 839	2 864 138	(9 382 603)	28 888 374
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	1C	4 422 400	2 175 000	(1 350 000)	5 247 400
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	10 591 989	1 736 052	(3 127 141)	9 200 900
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C	323 000	0	(170 000)	153 000
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	28 675 000	16 000 000	(28 500 000)	16 175 000
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	592 125	0	0	592 125
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	90 618 045	57 288 766	(19 594 690)	128 312 121
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	17 816 354	5 880 000	(4 008 000)	19 688 354

(2) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a changé de nom. Veuillez vous reporter au point 3 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

(3) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2018	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2019
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	65 334 000	28 080 000	(21 870 000)	71 544 000
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C	90 000	0	0	90 000
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	12 276 632	3 770 639	(5 321 472)	10 725 799
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	1 813 000	2 635 000	(1 000 000)	3 448 000
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C	96 000	92 000	(92 000)	96 000
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	2 310 000	1 080 000	(1 980 000)	1 410 000
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C	109 000	70 000	(70 000)	109 000
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	22 647 000	10 000 000	(9 500 000)	23 147 000
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C	795 000	0	0	795 000
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	4 006 000	775 000	(800 000)	3 981 000
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	7 836 808	649 996	(5 543 237)	2 943 567
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	563 711	48 235	(265 678)	346 268
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	1C	15 300 436	479 509	(4 200 000)	11 579 945
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	18 433 102	5 973 001	(3 000 000)	21 406 103
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	26 800 000	13 200 000	(13 200 000)	26 800 000
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C	1 180 000	0	0	1 180 000
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	1 040 000	150 000	(400 000)	790 000
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	4 396 872	0	(253 638)	4 143 234
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	58 102 969	16 417 506	(28 913 620)	45 606 855
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	2 272 950	1 291 810	(685 000)	2 879 760
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	1 119 708	440 000	(658 915)	900 793
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF ⁽³⁾	1D	900 000	0	(900 000)	0
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	5 325 000	875 000	(1 775 000)	4 425 000
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged	340 000	170 000	(340 000)	170 000
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged	1 260 000	768 381	(1 200 000)	828 381
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	13 500 000	0	(6 300 000)	7 200 000
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	50 872 708	43 062 685	(25 369 284)	68 566 109
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	312 000	1 544 902	(1 440 000)	416 902
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	36 750 000	33 064 293	(27 550 000)	42 264 293
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	300 000	50 000	(50 000)	300 000

⁽³⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
Agrana Beteiligungs AG	79 457	EUR	1 468 041	1 658 942	0,05
ANDRITZ AG	29 688	EUR	1 174 640	1 279 671	0,04
CA Immobilien Anlagen AG	226 421	EUR	8 008 529	9 518 197	0,26
Erste Group Bank AG	143 666	EUR	5 083 619	5 412 054	0,15
EVN AG	216 828	EUR	3 744 105	4 210 635	0,12
Flughafen Wien AG	23 261	EUR	960 719	985 670	0,03
Lenzing AG	11 647	EUR	1 095 776	1 082 507	0,03
Mayr Melnhof Karton AG	11 376	EUR	1 367 058	1 527 239	0,04
Raiffeisen Bank International AG	356 973	EUR	7 945 896	8 971 718	0,25
S IMMO AG	106 851	EUR	2 488 253	2 674 666	0,07
Telekom Austria AG	381 242	EUR	2 847 671	3 115 432	0,09
voestalpine AG	197 636	EUR	4 452 582	5 515 099	0,15
Wienerberger AG	84 610	EUR	2 029 806	2 509 231	0,07
Zumtobel Group AG	127 035	EUR	946 092	1 303 334	0,04
			43 612 787	49 764 395	1,39
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	104 000	EUR	15 525 048	16 308 571	0,46
Ageas	330 066	EUR	18 965 779	19 517 883	0,54
AGFA-Gevaert NV	508 927	EUR	2 096 365	2 638 126	0,07
Anheuser-Busch InBev SA/NV	403 203	EUR	31 942 689	32 908 194	0,92
Ascencio REIT	17 170	EUR	1 063 725	1 063 887	0,03
Banque Nationale de Belgique	522	EUR	1 255 726	1 423 846	0,04
Barco NV	47 282	EUR	9 161 668	11 623 211	0,32
Befimmo REIT SA	101 969	EUR	6 250 036	6 192 294	0,17
Care Property Invest REIT NV	62 000	EUR	1 866 046	2 053 052	0,06
Cie d'Entreprises CFE	38 637	EUR	3 565 027	4 219 902	0,12
Cie du Bois Sauvage SA	1 867	EUR	762 900	806 847	0,02
Cofinimmo REIT SA	73 696	EUR	10 313 201	10 836 808	0,30
Colruyt SA	840 000	EUR	45 738 125	43 825 972	1,22
D'ieteren SA NV	273 032	EUR	14 635 701	19 185 540	0,54
Elia System Operator SA/NV	149 058	EUR	12 214 460	13 234 817	0,37
Financiere de Tubize SA	22 950	EUR	1 409 207	1 635 847	0,05
Gimv NV	39 273	EUR	2 368 354	2 415 799	0,07
Groupe Bruxelles Lambert SA	12 853	EUR	1 294 926	1 355 607	0,04
KBC Ancora	195 281	EUR	8 455 840	9 811 518	0,27
Kinepolis Group NV	45 540	EUR	2 736 280	3 026 223	0,08
Lotus Bakeries NV	665	EUR	1 862 696	1 933 337	0,05
Montea REIT C.V.A	40 904	EUR	3 414 755	3 719 092	0,10
Orange Belgium SA	99 644	EUR	2 031 465	2 315 302	0,07
Retail Estates REIT NV	34 800	EUR	3 184 230	3 277 384	0,09
Sofina SA	95 000	EUR	21 070 545	20 538 373	0,57
Tessenderlo Group SA	55 736	EUR	1 723 433	1 967 626	0,06
UCB SA	56 648	EUR	3 932 618	4 508 343	0,13
Umicore SA	211 530	EUR	7 714 188	10 295 499	0,29
VGP NV	15 440	EUR	1 421 253	1 521 696	0,04
Wereldhave Belgium REIT NV	12 000	EUR	1 054 512	1 161 113	0,03
Xior Student Housing NV	46 034	EUR	2 449 924	2 609 494	0,07
			241 480 722	257 931 203	7,19

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Bermudes					
Golar LNG Ltd.	1 410 066	USD	18 824 381	20 051 139	0,56
			18 824 381	20 051 139	0,56
Brésil					
Cosan Ltd.-A-	216 096	USD	3 725 495	4 935 633	0,14
			3 725 495	4 935 633	0,14
Canada					
Eldorado Gold Corp.	340 155	USD	2 483 132	2 731 445	0,08
Franco-Nevada Corp.	203 284	USD	19 771 402	20 999 237	0,58
IAMGOLD Corp.	1 914 574	USD	7 141 361	7 141 361	0,20
Kinross Gold Corp.	5 724 974	USD	27 766 124	27 136 377	0,76
Manulife Financial Corp.	615 110	USD	12 265 293	12 480 582	0,35
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	249 304	USD	10 951 925	10 707 607	0,30
Suncor Energy Inc.	399 473	USD	12 894 988	13 102 714	0,36
			93 274 225	94 299 323	2,63
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	338 125	USD	56 716 966	71 716 312	2,00
Autohome Inc.-ADR-	75 000	USD	5 976 750	6 000 750	0,17
Baidu Inc.-ADR-	226 827	USD	28 918 174	28 670 933	0,80
BeiGene Ltd.-ADR-	51 000	USD	8 830 140	8 453 760	0,24
iQIYI Inc.-ADR-	156 973	USD	2 527 553	3 313 700	0,09
Momo Inc.-ADR-	264 000	USD	9 240 000	8 844 000	0,25
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	149 514	USD	18 217 358	18 128 573	0,50
TAL Education Group-ADR-	245 486	USD	11 050 988	11 832 425	0,33
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	1 123 000	USD	16 238 580	15 912 910	0,44
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	420 000	USD	9 622 200	9 807 000	0,27
			167 338 709	182 680 363	5,09
Danemark					
Carlsberg A/S-B-	50 800	DKK	7 346 667	7 583 752	0,21
Danske Bank A/S	309 642	DKK	4 302 779	5 014 182	0,14
DSV A/S	31 891	DKK	2 871 393	3 678 220	0,10
Novo Nordisk A/S-B-	216 689	DKK	10 792 768	12 585 670	0,35
			25 313 607	28 861 824	0,80
Finlande					
Cramo OYJ	111 530	EUR	1 160 171	1 657 547	0,05
Elisa OYJ	67 770	EUR	3 625 456	3 746 536	0,10
Fiskars OYJ Abp	90 000	EUR	1 208 075	1 137 541	0,03
Kemira OYJ	316 863	EUR	4 604 808	4 716 298	0,13
Kesko Oyj-B-	500 000	EUR	31 549 192	35 403 634	0,99
Kone Oyj-B-	29 451	EUR	1 655 696	1 926 663	0,05
Metso OYJ	174 637	EUR	6 900 926	6 896 333	0,19
Nokian Renkaat OYJ	37 356	EUR	1 043 487	1 074 719	0,03
Nordea Bank Abp	310 523	EUR	2 151 620	2 523 588	0,07
Olvi Oyj-A-	10 000	EUR	412 468	462 470	0,01
Orion Oyj-A-	31 245	EUR	1 141 175	1 436 219	0,04
Orion Oyj-B-	39 689	EUR	1 459 170	1 838 615	0,05
Sampo Oyj-A-	275 550	EUR	10 891 870	12 035 047	0,34
Stora Enso Oyj-R-	120 148	EUR	1 399 611	1 748 538	0,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
Tokmanni Group Corp.	300 000	EUR	3 341 484	4 249 783	0,12
Valmet OYJ	302 722	EUR	6 342 893	7 258 241	0,20
Wartsila OYJ Abp	1 096 004	EUR	11 846 691	12 118 100	0,34
			90 734 793	100 229 872	2,79
France					
Constellium SE	404 362	USD	4 140 433	5 418 451	0,15
			4 140 433	5 418 451	0,15
Allemagne					
2G Energy AG	28 063	EUR	1 112 811	1 414 382	0,04
Allianz SE	491 663	EUR	111 712 869	120 533 097	3,36
BASF SE	1 075 432	EUR	78 817 634	81 303 026	2,27
Bayer AG	51 455	EUR	3 451 390	4 205 375	0,12
Bayerische Motoren Werke AG	284 257	EUR	21 857 252	23 337 390	0,65
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	50 524	EUR	2 979 845	3 122 060	0,09
Beiersdorf AG	111 223	EUR	12 828 151	13 315 014	0,37
bet-at-home.com AG	47 300	EUR	2 354 676	2 808 684	0,08
Brenntag AG	42 394	EUR	2 004 273	2 307 030	0,06
CANCOM SE	51 536	EUR	2 727 455	3 042 864	0,08
Carl Zeiss Meditec AG	15 015	EUR	1 741 684	1 916 337	0,05
Daimler AG	602 431	EUR	32 763 548	33 385 401	0,93
Dermapharm Holdings SE	39 832	EUR	1 490 899	1 777 278	0,05
Deutsche Telekom AG	3 443 346	EUR	59 251 720	56 315 296	1,57
DIC Asset AG	558 000	EUR	7 097 786	9 959 040	0,28
DMG Mori AG	47 000	EUR	2 204 836	2 234 279	0,06
Draegerwerk AG & Co. KGaA-Pref-	60 027	EUR	2 895 937	3 753 081	0,10
Duerr AG	76 534	EUR	1 843 628	2 609 927	0,07
Elmos Semiconductor AG	41 846	EUR	1 156 038	1 338 705	0,04
Evonik Industries AG	137 319	EUR	3 722 698	4 194 163	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA	202 802	EUR	10 715 517	11 423 233	0,32
Hamburger Hafen und Logistik AG	85 468	EUR	2 074 799	2 354 313	0,06
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	22 908	EUR	2 247 081	2 370 851	0,07
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	60 304	EUR	3 437 903	4 366 083	0,12
Infineon Technologies AG	800 000	EUR	13 940 644	18 238 372	0,51
Jenoptik AG	59 324	EUR	1 420 585	1 696 743	0,05
LEG Immobilien AG	40 422	EUR	4 560 037	4 789 191	0,13
McKesson Europe AG	36 298	EUR	1 044 634	1 067 505	0,03
METRO AG	194 463	EUR	2 960 604	3 132 384	0,09
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	114 752	EUR	32 029 623	33 876 783	0,94
New Work SE	8 705	EUR	2 347 472	2 853 237	0,08
PATRIZIA Immobilien AG	68 551	EUR	1 274 073	1 528 196	0,04
RHOEN-KLINIKUM AG	49 159	EUR	1 076 734	964 563	0,03
RWE AG	80 601	EUR	2 441 827	2 474 480	0,07
Salzgitter AG	63 713	EUR	1 045 934	1 413 192	0,04
SAP SE	651 274	EUR	80 638 940	87 960 506	2,45
Siemens AG	402 059	EUR	42 142 582	52 595 787	1,47
Symrise AG	12 449	EUR	1 202 775	1 310 761	0,04
Uniper SE	300 000	EUR	9 410 807	9 937 488	0,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
VIB Vermoegen AG	33 136	EUR	1 033 710	1 108 415	0,03
Wuestenrot & Wuerttembergische AG	109 000	EUR	2 112 055	2 368 743	0,07
			573 173 466	620 703 255	17,31
Hong Kong					
Melco Resorts & Entertainment Ltd.-ADR-	329 000	USD	7 928 900	7 951 930	0,22
			7 928 900	7 951 930	0,22
Inde					
ICICI Bank Ltd.-ADR-	406 000	USD	6 191 500	6 126 540	0,17
			6 191 500	6 126 540	0,17
Irlande					
Ryanair Holdings PLC-ADR-	63 000	USD	5 482 890	5 519 430	0,15
			5 482 890	5 519 430	0,15
Israël					
CyberArk Software Ltd.	186 419	USD	21 630 197	21 732 727	0,61
			21 630 197	21 732 727	0,61
Italie					
Ferrari NV	104 886	USD	15 488 257	17 362 828	0,48
			15 488 257	17 362 828	0,48
Luxembourg					
ArcelorMittal	860 010	EUR	11 290 788	15 100 174	0,42
Brederode SA	20 600	EUR	1 574 913	1 725 012	0,05
Shurgard Self Storage SA	68 000	EUR	2 158 673	2 595 219	0,07
Tenaris SA-ADR-	453 000	USD	10 124 550	10 255 920	0,29
			25 148 924	29 676 325	0,83
Mexique					
America Movil SAB de CV-L-ADR-	436 000	USD	7 006 520	6 976 000	0,19
			7 006 520	6 976 000	0,19
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	1 287 767	EUR	23 465 031	23 446 299	0,65
Aegon NV	2 087 000	EUR	8 693 713	9 527 584	0,26
Argenx SE-ADR-	32 000	USD	5 184 000	5 136 640	0,14
ASM International NV	359 320	EUR	40 471 857	40 394 152	1,13
ASML Holding NV	29 639	EUR	8 600 755	8 773 236	0,24
ASR Nederland NV	553 658	EUR	19 720 367	20 732 600	0,58
Brunel International NV	166 120	EUR	1 846 642	1 680 091	0,05
Corbion NV	77 420	EUR	2 214 493	2 443 738	0,07
Heineken Holding NV	28 949	EUR	2 771 285	2 807 589	0,08
ING Groep NV	5 375 681	EUR	56 313 829	64 493 521	1,80
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 375 000	EUR	33 987 017	34 410 923	0,96
Koninklijke DSM NV	36 320	EUR	4 247 087	4 733 302	0,13
Koninklijke KPN NV	1 531 423	EUR	4 738 732	4 522 746	0,13
Koninklijke Philips NV	762 658	EUR	32 714 864	37 256 742	1,04
NIBC Holdings NV	240 000	EUR	1 869 122	2 025 887	0,06
NSI REIT	55 089	EUR	2 408 397	2 683 742	0,07
OCI NV	66 095	EUR	1 471 643	1 391 093	0,04
Prosus NV	36 000	EUR	2 597 716	2 688 476	0,07
Randstad NV	83 890	EUR	3 985 442	5 126 423	0,14
Sligro Food Group NV	75 085	EUR	2 057 803	2 022 789	0,06

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Vastned Retail REIT NV	48 448	EUR	1 410 269	1 452 022	0,04
Wolters Kluwer NV	62 189	EUR	4 470 864	4 538 859	0,13
			265 240 928	282 288 454	7,87
Norvège					
DNB ASA	251 641	NOK	4 270 075	4 696 451	0,13
Orkla ASA	762 927	NOK	6 945 404	7 723 645	0,22
Schibsted ASA-A-	227 393	NOK	6 722 340	6 865 290	0,19
Yara International ASA	257 473	NOK	10 792 966	10 700 572	0,30
			28 730 785	29 985 958	0,84
Pérou					
Credicorp Ltd.	36 420	USD	7 565 527	7 762 195	0,22
			7 565 527	7 762 195	0,22
Pologne					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2 142 795	PLN	19 484 019	19 496 928	0,54
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1 484 470	PLN	14 988 741	15 690 158	0,44
			34 472 760	35 187 086	0,98
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	1 727 960	EUR	6 928 204	7 494 746	0,21
Galp Energia SGPS SA	292 561	EUR	4 343 067	4 893 154	0,14
			11 271 271	12 387 900	0,35
Russie					
Mobile TeleSystems PJSC-ADR-	1 646 394	USD	16 447 476	16 710 899	0,47
Yandex NV-A-	102 477	USD	3 902 324	4 456 725	0,12
			20 349 800	21 167 624	0,59
Espagne					
Acerinox SA	151 329	EUR	1 265 987	1 706 311	0,05
Aena SME SA	149 994	EUR	27 537 582	28 706 776	0,80
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	17 058 276	EUR	91 738 075	95 414 016	2,66
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	51 541	EUR	981 141	1 162 880	0,03
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	116 872	EUR	5 090 188	5 378 739	0,15
Ebro Foods SA	383 000	EUR	7 749 639	8 293 105	0,23
EDP Renovaveis SA	625 000	EUR	6 714 274	7 366 403	0,21
Fluidra SA	276 160	EUR	3 185 152	3 781 872	0,11
Fomento de Construcciones y Contratas SA	159 358	EUR	1 830 989	1 953 362	0,05
Global Dominion Access SA	470 085	EUR	1 876 986	1 925 996	0,05
Grifols SA-ADR-	244 000	USD	5 670 560	5 682 760	0,16
Grifols SA-B-Pref-	570 000	EUR	13 108 220	13 308 354	0,37
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	58 637	EUR	1 384 811	1 606 008	0,05
			168 133 604	176 286 582	4,92
Suède					
Assa Abloy AB-B-	164 591	SEK	3 531 497	3 850 576	0,11
Industrivarden AB-A-	469 735	SEK	10 045 305	11 641 698	0,32
Sandvik AB	460 257	SEK	6 876 734	8 980 397	0,25
SKF AB-B-	465 415	SEK	7 372 447	9 416 636	0,26
Svenska Handelsbanken AB-A-	467 023	SEK	4 262 644	5 033 903	0,14
Swedish Match AB	205 853	SEK	8 406 818	10 616 953	0,30
			40 495 445	49 540 163	1,38

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse					
Baloise Holding AG	13 850	CHF	2 564 815	2 502 969	0,07
EMS-Chemie Holding AG	1 870	CHF	1 168 869	1 229 158	0,03
Garrett Motion Inc.	472	USD	4 731	4 715	0,00
Geberit AG	7 873	CHF	3 643 109	4 416 392	0,12
Logitech International SA	106 919	CHF	4 219 273	5 060 255	0,14
Nestle SA	101 810	CHF	10 772 090	11 016 318	0,31
PSP Swiss Property AG	45 888	CHF	5 795 264	6 331 013	0,18
Roche Holding AG	38 082	CHF	10 774 429	12 348 581	0,34
Swiss Life Holding AG	5 504	CHF	2 754 916	2 761 236	0,08
Swisscom AG	7 212	CHF	3 552 103	3 817 702	0,11
Temenos Group AG	25 583	CHF	4 113 621	4 047 416	0,11
Zurich Insurance Group AG	9 223	CHF	3 459 085	3 782 159	0,11
			52 822 305	57 317 914	1,60
Royaume-Uni					
Delphi Technologies PLC	332 638	USD	6 932 176	4 267 745	0,12
RELX PLC	82 123	EUR	1 862 503	2 070 431	0,06
Unilever NV	44 897	EUR	2 690 067	2 581 831	0,07
Zeal Network SE	58 143	EUR	1 134 281	1 354 259	0,04
			12 619 027	10 274 266	0,29
États-Unis					
3M Co.	94 949	USD	16 767 044	16 750 903	0,47
Adobe Systems Inc.	39 598	USD	10 999 120	13 059 816	0,36
Advanced Drainage Systems Inc.	164 526	USD	6 345 768	6 390 190	0,18
Affiliated Managers Group Inc.	13 205	USD	1 103 674	1 118 992	0,03
Alcoa Corp.	217 484	USD	4 297 489	4 678 081	0,13
Allegiant Travel Co.	106 572	USD	18 055 428	18 547 791	0,52
Alphabet Inc.-A-	13 951	USD	18 044 477	18 685 830	0,52
Alphabet Inc.-A-	5 074	EUR	6 434 854	6 899 604	0,19
Alphabet Inc.-C-	82 280	USD	108 043 142	110 010 006	3,07
Amazon.com Inc.	2 248	USD	4 010 499	4 153 944	0,12
American Electric Power Co. Inc.	139 712	USD	13 118 172	13 204 181	0,37
Apartment Investment & Management REIT Co.-A-	421 952	USD	22 443 627	21 793 821	0,61
Apollo Global Management Inc.	454 400	USD	20 288 960	21 679 424	0,60
Apple Inc.	316 913	USD	83 476 660	93 061 503	2,59
Arrow Electronics Inc.	67 823	USD	5 033 823	5 747 321	0,16
Asbury Automotive Group Inc.	100 558	USD	9 919 041	11 241 379	0,31
Avery Dennison Corp.	62 764	USD	8 281 710	8 210 787	0,23
Berkshire Hathaway Inc.-B-	36 556	USD	7 536 090	8 279 934	0,23
Brookdale Senior Living Inc.	623 184	USD	4 761 126	4 530 548	0,13
Cadence Design Systems Inc.	362 766	USD	24 344 168	25 161 450	0,70
CBIZ Inc.	151 468	USD	4 069 945	4 083 577	0,11
CF Industries Holdings Inc.	563 116	USD	26 106 058	26 883 158	0,75
Chevron Corp.	804 256	USD	95 235 085	96 920 891	2,70
Citigroup Inc.	275 081	USD	20 466 026	21 976 221	0,61
Coca-Cola Co.	939 681	USD	50 959 675	52 011 343	1,45
Concert Pharmaceuticals Inc.	1 317	USD	26 631	12 149	0,00
ConocoPhillips	249 279	USD	14 752 911	16 210 613	0,45
Copart Inc.	14 920	USD	1 232 989	1 356 825	0,04

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Cutera Inc.	218 645	USD	6 181 094	7 829 677	0,22
Dow Inc.	304 000	USD	16 786 880	16 637 920	0,46
DR Horton Inc.	247 500	USD	13 699 125	13 055 625	0,36
Duke Energy Corp.	99 838	USD	8 980 428	9 106 224	0,25
Duke Realty REIT Corp.	952 000	USD	33 386 640	33 005 840	0,92
Edwards Lifesciences Corp.	89 193	USD	21 690 199	20 807 835	0,58
Emerson Electric Co.	112 544	USD	8 563 473	8 582 605	0,24
Enanta Pharmaceuticals Inc.	118 200	USD	7 574 256	7 302 396	0,20
EOG Resources Inc.	501 667	USD	35 412 674	42 019 628	1,17
Equinix REIT Inc.	63 230	USD	35 412 594	36 907 351	1,03
Essent Group Ltd.	132 492	USD	7 141 319	6 888 259	0,19
Exelon Corp.	445 984	USD	20 078 200	20 332 411	0,57
Exxon Mobil Corp.	88 149	USD	6 051 429	6 151 037	0,17
Facebook Inc.-A-	236 153	USD	47 478 561	48 470 403	1,35
Ferro Corp.	62 081	USD	697 170	920 661	0,03
Fidelity National Information Services Inc.	93 638	USD	12 894 889	13 024 109	0,36
Fortinet Inc.	371	USD	32 278	39 608	0,00
General Electric Co.	247 114	USD	2 725 667	2 757 792	0,08
General Mills Inc.	50 832	USD	2 692 063	2 722 562	0,08
General Motors Co.	363 124	USD	13 548 156	13 290 338	0,37
Halozyme Therapeutics Inc.	293 183	USD	5 617 386	5 198 135	0,14
Hartford Financial Services Group Inc.	136 262	USD	8 282 004	8 280 642	0,23
HEICO Corp.	167	USD	20 598	19 063	0,00
Hologic Inc.	22 619	USD	1 092 724	1 180 938	0,03
IDEX Corp.	7 805	USD	1 258 010	1 342 460	0,04
Intel Corp.	599	USD	35 832	35 850	0,00
Intuitive Surgical Inc.	24 808	USD	12 615 181	14 665 249	0,41
Johnson & Johnson	246 661	USD	35 548 758	35 980 440	1,00
Keysight Technologies Inc.	892	USD	57 901	91 546	0,00
Laboratory Corp. of America Holdings	1 420	USD	238 701	240 221	0,01
LendingClub Corp.	91 847	USD	1 492 514	1 159 109	0,03
Marsh & McLennan Cos Inc.	46 623	USD	4 526 627	5 194 268	0,14
Martin Marietta Materials Inc.	25 165	USD	6 850 668	7 037 141	0,20
Masimo Corp.	8 843	USD	1 289 221	1 397 725	0,04
Mastercard Inc.-A-	65 521	USD	18 190 091	19 563 915	0,55
Merck & Co. Inc.	239 841	USD	21 494 550	21 813 539	0,61
Meritor Inc.	507 912	USD	11 900 378	13 302 215	0,37
MetLife Inc.	163 461	USD	8 303 819	8 331 607	0,23
Microsoft Corp.	566 396	USD	85 152 181	89 320 649	2,49
Morgan Stanley	113 417	USD	5 222 853	5 797 877	0,16
MyoKardia Inc.	848	USD	40 662	61 807	0,00
Myriad Genetics Inc.	891 732	USD	24 433 457	24 281 862	0,68
Netflix Inc.	55 791	USD	15 601 241	18 052 294	0,50
NIC Inc.	416 412	USD	9 440 060	9 306 808	0,26
NVIDIA Corp.	37 942	USD	8 223 549	8 927 753	0,25
OGE Energy Corp.	112 059	USD	4 858 878	4 983 264	0,14
Oracle Corp.	156 208	USD	8 541 453	8 275 900	0,23
OSI Systems Inc.	2 082	USD	221 421	209 741	0,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Paychex Inc.	92 080	USD	7 701 571	7 832 325	0,22
PayPal Holdings Inc.	59 465	USD	6 274 152	6 432 329	0,18
Perspecta Inc.	600 798	USD	16 125 418	15 885 099	0,44
Pfizer Inc.	1 350 392	USD	50 032 024	52 908 359	1,48
PG&E Corp.	2 070 996	USD	23 422 965	22 511 727	0,63
Prudential Financial Inc.	87 739	USD	8 268 523	8 224 654	0,23
Qorvo Inc.	16 962	USD	1 253 942	1 971 493	0,05
Rocket Pharmaceuticals Inc.	251 169	USD	5 617 395	5 716 606	0,16
SBA Communications REIT Corp.	60 819	USD	14 225 260	14 656 771	0,41
Starbucks Corp.	271 986	USD	22 661 874	23 913 009	0,67
TerraForm Power Inc.-A-	339 154	USD	5 277 236	5 219 580	0,15
Twitter Inc.	142 800	USD	5 551 027	4 576 740	0,13
UnitedHealth Group Inc.	43 473	USD	12 852 792	12 780 193	0,36
USANA Health Sciences Inc.	4	USD	296	314	0,00
Varian Medical Systems Inc.	6 880	USD	896 544	977 029	0,03
Verisk Analytics Inc.	56 702	USD	8 402 669	8 467 877	0,24
Verizon Communications Inc.	352 851	USD	20 998 163	21 665 051	0,60
Vertex Pharmaceuticals Inc.	4	USD	748	876	0,00
WABCO Holdings Inc.	27 428	USD	3 649 041	3 716 494	0,10
Walgreens Boots Alliance Inc.	503 476	USD	28 798 827	29 684 945	0,83
Wells Fargo & Co.	477 135	USD	25 813 004	25 669 863	0,72
West Pharmaceutical Services Inc.	104 849	USD	15 653 956	15 761 950	0,44
Workiva Inc.	527	USD	28 655	22 160	0,00
Xilinx Inc.	105 472	USD	10 044 099	10 311 997	0,29
Zayo Group Holdings Inc.	6 525	USD	221 459	226 091	0,01
			1 501 503 645	1 555 698 113	43,38
Total - Actions			3 493 700 903	3 698 117 493	103,12
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 493 700 903	3 698 117 493	103,12
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3 493 700 903	3 698 117 493	103,12

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Australie					
BHP Group PLC	848 191	GBP	20 535 851	19 964 865	0,53
			20 535 851	19 964 865	0,53
Autriche					
ANDRITZ AG	28 914	EUR	1 553 039	1 246 308	0,03
Erste Group Bank AG	119 931	EUR	3 717 840	4 517 931	0,12
OMV AG	58 552	EUR	2 580 725	3 291 487	0,09
Raiffeisen Bank International AG	58 819	EUR	1 535 324	1 478 284	0,04
Verbund AG	27 057	EUR	1 167 582	1 358 820	0,04
voestalpine AG	46 131	EUR	1 810 958	1 287 301	0,03
			12 365 468	13 180 131	0,35
Belgique					
Ageas	72 764	EUR	3 304 061	4 302 773	0,11
Anheuser-Busch InBev SA/NV	306 014	EUR	30 982 811	24 975 926	0,66
Colruyt SA	22 780	EUR	1 296 662	1 188 519	0,03
Galapagos NV	17 456	EUR	3 342 693	3 654 346	0,10
Groupe Bruxelles Lambert SA	32 631	EUR	3 073 588	3 441 593	0,09
KBC Group NV	99 950	EUR	6 690 966	7 523 718	0,20
Proximus SADP	60 435	EUR	1 893 740	1 731 232	0,05
Solvay SA	29 992	EUR	3 751 963	3 477 698	0,09
Telenet Group Holding NV	18 678	EUR	1 050 986	839 900	0,02
UCB SA	50 388	EUR	4 013 112	4 010 140	0,11
Umicore SA	78 360	EUR	2 651 523	3 813 905	0,10
			62 052 105	58 959 750	1,56
Chili					
Antofagasta PLC	156 668	GBP	1 903 481	1 902 782	0,05
			1 903 481	1 902 782	0,05
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S-A-	1 499	DKK	2 312 186	2 033 344	0,05
AP Moller - Maersk A/S-B-	2 622	DKK	4 248 715	3 784 314	0,10
Carlsberg A/S-B-	42 761	DKK	4 536 861	6 383 638	0,17
Chr Hansen Holding A/S	42 047	DKK	3 216 881	3 343 801	0,09
Coloplast A/S-B-	48 285	DKK	4 279 875	5 994 100	0,16
Danske Bank A/S	258 821	DKK	6 793 370	4 191 213	0,11
DSV A/S	87 496	DKK	5 585 389	10 091 547	0,27
Genmab A/S	26 379	DKK	4 145 090	5 870 586	0,15
H Lundbeck A/S	27 683	DKK	1 381 275	1 057 917	0,03
ISS A/S	62 723	DKK	2 021 673	1 506 124	0,04
Novo Nordisk A/S-B-	712 171	DKK	35 196 290	41 364 115	1,09
Novozymes A/S-B-	87 191	DKK	4 092 116	4 269 831	0,11
Orsted A/S	75 692	DKK	4 093 918	7 834 128	0,21
Pandora A/S	41 456	DKK	3 220 119	1 804 709	0,05
Tryg A/S	48 021	DKK	1 110 200	1 424 688	0,04
Vestas Wind Systems A/S	75 672	DKK	5 014 257	7 652 455	0,20
William Demant Holding A/S	45 067	DKK	1 083 796	1 420 318	0,04
			92 332 011	110 026 828	2,91
Finlande					
Elisa OYJ	56 545	EUR	2 031 890	3 125 983	0,08
Fortum OYJ	181 458	EUR	3 888 213	4 481 103	0,12

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
Kone Oyj-B-	136 865	EUR	6 428 839	8 953 609	0,24
Metso OYJ	41 810	EUR	1 343 691	1 651 057	0,04
Neste OYJ	169 215	EUR	3 118 165	5 892 055	0,16
Nokia OYJ	2 262 523	EUR	14 461 969	8 370 788	0,22
Nokian Renkaat OYJ	49 389	EUR	1 753 657	1 420 905	0,04
Nordea Bank Abp	1 299 279	SEK	14 353 889	10 498 551	0,28
Orion Oyj-B-	41 369	EUR	1 512 591	1 916 442	0,05
Sampo Oyj-A-	177 569	EUR	8 411 317	7 755 585	0,20
Stora Enso Oyj-R-	235 735	EUR	2 721 823	3 430 700	0,09
UPM-Kymmene OYJ	213 382	EUR	4 888 962	7 403 600	0,20
Wartsila OYJ Abp	180 732	EUR	3 063 209	1 998 285	0,05
			67 978 215	66 898 663	1,77
France					
Accor SA	70 602	EUR	3 365 852	3 308 717	0,09
Aéroports de Paris	11 795	EUR	1 775 495	2 331 543	0,06
Air Liquide SA	189 710	EUR	20 594 712	26 874 212	0,71
Airbus Group SE	234 428	EUR	21 114 222	34 335 200	0,91
Alstom SA	76 330	EUR	2 772 199	3 618 283	0,10
Amundi SA	24 034	EUR	1 956 069	1 885 773	0,05
Arkema SA	28 270	EUR	2 716 780	3 005 121	0,08
Atos SE	39 440	EUR	2 886 775	3 290 249	0,09
AXA SA	778 889	EUR	19 947 797	21 953 736	0,58
BioMerieux	16 463	EUR	1 358 996	1 466 365	0,04
BNP Paribas SA	451 717	EUR	29 099 148	26 787 563	0,71
Bolloré SA	350 755	EUR	1 794 829	1 531 580	0,04
Bouygues SA	88 878	EUR	3 508 666	3 779 117	0,10
Bureau Veritas SA	117 378	EUR	2 870 469	3 064 662	0,08
Capgemini SA	63 615	EUR	6 207 660	7 776 310	0,21
Carrefour SA	243 513	EUR	6 345 136	4 086 481	0,11
Casino Guichard Perrachon SA	21 785	EUR	1 651 068	1 019 717	0,03
Cie de Saint-Gobain	197 188	EUR	9 291 332	8 079 035	0,21
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	68 489	EUR	7 983 822	8 387 484	0,22
CNP Assurances	68 191	EUR	1 403 303	1 357 131	0,04
Credit Agricole SA	464 071	EUR	6 552 503	6 732 884	0,18
Danone SA	248 510	EUR	18 273 989	20 614 579	0,55
Dassault Aviation SA	989	EUR	1 253 065	1 298 878	0,03
Dassault Systemes	52 920	EUR	5 095 176	8 705 462	0,23
Edenred	97 799	EUR	3 345 312	5 060 827	0,13
Eiffage SA	31 276	EUR	2 769 491	3 580 944	0,09
Electricite de France SA	242 900	EUR	3 871 945	2 706 920	0,07
Engie SA	733 215	EUR	13 664 195	11 851 682	0,31
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	114 378	EUR	13 954 761	17 435 260	0,46
Eurazeo SA	15 955	EUR	1 015 051	1 092 478	0,03
Eutelsat Communications SA	69 375	EUR	1 837 509	1 128 386	0,03
Faurecia	30 157	EUR	2 018 793	1 625 874	0,04
Fonciere Des Regions REIT	19 279	EUR	1 875 331	2 190 036	0,06
Gecina REIT SA	18 194	EUR	2 615 263	3 259 472	0,09
Getlink	174 831	EUR	2 324 424	3 043 802	0,08

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Hermes International	12 701	EUR	5 760 279	9 497 924	0,25
ICADE REIT	11 843	EUR	1 037 448	1 290 160	0,03
Iliad SA	10 518	EUR	2 035 595	1 364 235	0,04
Ingenico Group SA	24 619	EUR	2 527 883	2 675 050	0,07
Ipsen SA	14 984	EUR	1 906 300	1 328 743	0,04
JCDecaux SA	34 253	EUR	1 217 135	1 056 578	0,03
Kering	30 426	EUR	9 917 208	19 986 435	0,53
Klepierre SA REIT	81 082	EUR	3 334 414	3 080 841	0,08
Legrand SA	106 904	EUR	6 622 626	8 716 777	0,23
L'Oreal SA	101 595	EUR	21 176 713	30 106 649	0,80
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	111 885	EUR	28 393 458	52 019 732	1,38
Natixis SA	375 465	EUR	2 377 704	1 668 136	0,04
Orange SA	800 910	EUR	12 347 469	11 795 156	0,31
Pernod Ricard SA	85 290	EUR	11 799 713	15 260 634	0,40
Peugeot SA	234 971	EUR	4 637 722	5 617 978	0,15
Publicis Groupe SA	87 658	EUR	6 102 069	3 971 265	0,10
Remy Cointreau SA	8 962	EUR	908 578	1 101 552	0,03
Renault SA	76 697	EUR	6 464 610	3 631 375	0,10
Safran SA	131 448	EUR	12 816 145	20 310 301	0,54
Sanofi	453 533	EUR	43 419 603	45 624 696	1,21
Sartorius Stedim Biotech	10 986	EUR	1 201 932	1 821 404	0,05
Schneider Electric SE	222 535	EUR	17 011 852	22 856 281	0,60
SCOR SE	64 695	EUR	2 466 564	2 717 444	0,07
SEB SA	8 966	EUR	1 315 673	1 332 517	0,04
Societe Generale SA	326 293	EUR	14 428 796	11 359 669	0,30
Sodexo SA	35 683	EUR	3 834 671	4 231 721	0,11
Suez	138 976	EUR	2 357 317	2 103 667	0,06
Teleperformance	23 438	EUR	3 837 000	5 719 608	0,15
Thales SA	42 468	EUR	3 723 834	4 410 457	0,12
TOTAL SA	964 358	EUR	54 076 703	53 258 575	1,41
Ubisoft Entertainment SA	33 871	EUR	2 708 787	2 341 283	0,06
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	55 425	EUR	13 422 475	8 750 474	0,23
Valeo SA	97 263	EUR	4 350 169	3 429 270	0,09
Veolia Environnement SA	214 607	EUR	4 589 860	5 711 650	0,15
Vinci SA	205 180	EUR	16 695 565	22 801 130	0,60
Vivendi SA	343 733	EUR	8 913 535	9 962 392	0,26
Wendel SA	11 030	EUR	1 494 058	1 467 169	0,04
Worldline SA	40 023	EUR	2 422 329	2 837 064	0,07
			572 764 930	665 481 755	17,61
Allemagne					
Adidas AG	72 431	EUR	12 030 307	23 561 830	0,62
Allianz SE	170 834	EUR	33 008 206	41 880 619	1,11
BASF SE	368 870	EUR	34 071 674	27 886 698	0,74
Bayer AG	374 492	EUR	41 569 909	30 606 927	0,81
Bayerische Motoren Werke AG	132 823	EUR	13 286 150	10 904 717	0,29
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	22 578	EUR	1 780 058	1 395 176	0,04
Beiersdorf AG	40 173	EUR	4 041 599	4 809 293	0,13
Brenntag AG	62 571	EUR	3 496 057	3 405 037	0,09

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Carl Zeiss Meditec AG	15 984	EUR	1 590 026	2 040 009	0,05
Commerzbank AG	406 928	EUR	4 920 967	2 520 036	0,07
Continental AG	44 008	EUR	9 068 420	5 693 724	0,15
Covestro AG	69 196	EUR	4 813 434	3 219 524	0,08
Daimler AG	365 176	EUR	28 384 835	20 237 250	0,53
Delivery Hero AG	45 913	EUR	2 061 978	3 636 473	0,10
Deutsche Bank AG	784 305	EUR	15 920 245	6 089 602	0,16
Deutsche Boerse AG	76 285	EUR	7 789 806	12 001 027	0,32
Deutsche Lufthansa AG	94 398	EUR	2 037 330	1 738 832	0,05
Deutsche Post AG	397 070	EUR	13 573 468	15 158 627	0,40
Deutsche Telekom AG	1 338 506	EUR	22 907 914	21 891 021	0,58
Deutsche Wohnen SE	144 671	EUR	4 808 619	5 914 358	0,16
E.ON SE	903 602	EUR	10 994 646	9 660 125	0,25
Evonik Industries AG	74 042	EUR	2 433 649	2 261 480	0,06
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	16 534	EUR	1 239 531	1 406 432	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	86 170	EUR	6 659 932	6 380 033	0,17
Fresenius SE & Co. KGaA	167 354	EUR	9 971 365	9 426 553	0,25
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	27 611	EUR	1 271 262	1 368 666	0,04
GEA Group AG	60 945	EUR	2 450 943	2 016 748	0,05
Hannover Rueck SE	24 349	EUR	2 830 264	4 709 259	0,12
HeidelbergCement AG	59 308	EUR	4 738 012	4 324 595	0,11
Henkel AG & Co. KGaA	41 442	EUR	4 169 841	3 907 564	0,10
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	71 319	EUR	7 995 388	7 381 121	0,19
HOCHTIEF AG	9 818	EUR	1 336 425	1 253 054	0,03
Infineon Technologies AG	501 816	EUR	8 284 164	11 440 383	0,30
KION Group AG	25 792	EUR	2 091 866	1 782 255	0,05
Knorr-Bremse AG	19 206	EUR	2 061 371	1 956 454	0,05
LANXESS AG	33 417	EUR	2 089 909	2 243 882	0,06
Merck KGaA	51 686	EUR	5 178 979	6 112 145	0,16
METRO AG	71 527	EUR	1 481 099	1 152 147	0,03
MTU Aero Engines AG	20 755	EUR	4 073 403	5 931 538	0,16
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	57 897	EUR	12 656 698	17 092 200	0,45
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	61 033	EUR	4 948 037	4 565 474	0,12
Puma SE	32 965	EUR	1 222 916	2 529 168	0,07
RWE AG	234 872	EUR	6 618 437	7 210 655	0,19
SAP SE	395 471	EUR	36 846 629	53 411 973	1,41
Sartorius AG-Pref-	14 132	EUR	2 170 002	3 026 691	0,08
Siemens AG	307 894	EUR	37 277 799	40 277 489	1,07
Siemens Healthineers AG	59 597	EUR	2 497 177	2 864 555	0,08
Symrise AG	51 854	EUR	3 813 663	5 459 731	0,14
Telefonica Deutschland Holding AG	354 510	EUR	1 596 639	1 028 270	0,03
thyssenkrupp AG	164 443	EUR	3 776 375	2 222 430	0,06
TUI AG DI	175 153	GBP	2 809 528	2 213 141	0,06
Uniper SE	79 955	EUR	2 367 147	2 648 506	0,07
United Internet AG	48 850	EUR	2 212 083	1 605 542	0,04
Volkswagen AG	12 900	EUR	2 640 568	2 508 702	0,07
Volkswagen AG-Pref-	74 510	EUR	15 002 822	14 740 262	0,39
Vonovia SE	207 353	EUR	8 325 969	11 172 175	0,30

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Wirecard AG	47 024	EUR	5 654 753	5 674 325	0,15
Zalando SE	55 611	EUR	2 222 298	2 820 286	0,07
			497 172 591	512 376 789	13,55
Irlande					
AerCap Holdings NV	50 211	USD	2 305 388	3 086 470	0,08
AIB Group PLC	323 528	EUR	1 870 928	1 127 975	0,03
Bank of Ireland Group PLC	385 686	EUR	3 700 764	2 113 576	0,06
CRH PLC	322 356	EUR	9 867 962	12 906 991	0,34
DCC PLC	39 107	GBP	3 504 917	3 390 252	0,09
Experian PLC	367 377	GBP	7 932 692	12 420 149	0,33
Kerry Group PLC-A-	63 612	EUR	5 759 247	7 933 033	0,21
Kingspan Group PLC	63 012	EUR	2 873 242	3 851 300	0,10
Paddy Power Betfair PLC	31 173	EUR	3 981 759	3 791 348	0,10
Ryanair Holdings PLC	1	EUR	13	16	0,00
Smurfit Kappa Group PLC	89 706	EUR	3 404 674	3 449 809	0,09
			45 201 586	54 070 919	1,43
Île de Man					
GVC Holdings PLC	231 152	GBP	2 682 019	2 707 586	0,07
			2 682 019	2 707 586	0,07
Italie					
Assicurazioni Generali SpA	444 832	EUR	8 583 202	9 185 059	0,24
Atlantia SpA	197 655	EUR	5 086 264	4 612 628	0,12
Davide Campari-Milano	236 303	EUR	1 954 005	2 159 135	0,06
Enel SpA	3 266 290	EUR	17 892 577	25 928 843	0,69
Eni SpA	1 021 605	EUR	19 465 631	15 877 916	0,42
Ferrari NV	48 913	EUR	3 907 152	8 120 423	0,21
FincoBank Banca Fineco SpA	242 238	EUR	2 632 215	2 906 740	0,08
Intesa Sanpaolo SpA	5 974 710	EUR	17 444 755	15 750 471	0,42
Leonardo-Finmeccanica SpA	160 782	EUR	1 828 124	1 885 992	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	251 591	EUR	2 495 694	2 771 579	0,07
Moncler SpA	73 310	EUR	3 186 011	3 297 378	0,09
Pirelli & C SpA	158 909	EUR	1 258 112	916 849	0,02
Poste Italiane SpA	207 532	EUR	1 709 101	2 357 500	0,06
Prysmian SpA	95 864	EUR	2 165 210	2 312 481	0,06
Recordati SpA	41 533	EUR	1 650 347	1 751 542	0,05
Snam SpA	829 064	EUR	3 809 900	4 360 904	0,12
Telecom Italia SpA	3 623 899	EUR	3 401 295	2 263 338	0,06
Telecom Italia SpA -RSP-	2 394 667	EUR	1 848 088	1 467 117	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	560 892	EUR	3 029 667	3 748 644	0,10
UniCredit SpA	805 433	EUR	16 104 636	11 771 358	0,31
			119 451 986	123 445 897	3,27
Luxembourg					
ArcelorMittal	264 807	EUR	6 288 146	4 649 518	0,12
Around Town SA	376 471	EUR	3 176 688	3 373 947	0,09
Eurofins Scientific SE	4 790	EUR	2 195 857	2 657 201	0,07
Millicom International Cellular SA	39 468	SEK	2 578 413	1 891 384	0,05

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Luxembourg (suite)					
SES SA	144 721	EUR	3 739 342	2 030 616	0,05
Tenaris SA	187 587	EUR	2 990 426	2 116 191	0,06
			20 968 872	16 718 857	0,44
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	168 617	EUR	3 943 885	3 070 000	0,08
Adyen NV	4 254	EUR	3 237 450	3 490 608	0,09
Aegon NV	710 101	EUR	4 781 901	3 241 757	0,08
Akzo Nobel NV	91 311	EUR	7 346 017	9 290 287	0,25
Altice Europe NV	271 385	EUR	1 584 124	1 751 011	0,05
ASML Holding NV	171 335	EUR	25 059 188	50 715 694	1,34
EXOR NV	43 114	EUR	2 217 748	3 343 157	0,09
Heineken Holding NV	45 924	EUR	3 728 295	4 453 891	0,12
Heineken NV	104 052	EUR	9 041 281	11 086 496	0,29
ING Groep NV	1 562 995	EUR	21 796 519	18 751 680	0,50
Koninklijke Ahold Delhaize NV	475 191	EUR	9 674 202	11 892 190	0,31
Koninklijke DSM NV	72 809	EUR	5 756 738	9 488 628	0,25
Koninklijke KPN NV	1 424 124	EUR	4 521 143	4 205 860	0,11
Koninklijke Philips NV	364 345	EUR	12 842 551	17 798 682	0,47
Koninklijke Vopak NV	27 939	EUR	1 417 862	1 515 702	0,04
NN Group NV	122 375	EUR	4 363 561	4 645 714	0,12
NXP Semiconductors NV	112 175	USD	10 930 102	14 275 391	0,38
Prosus NV	195 363	EUR	15 009 160	14 589 688	0,39
QIAGEN NV	91 971	EUR	2 715 903	3 144 611	0,08
Randstad NV	47 333	EUR	2 729 032	2 892 466	0,08
Royal Dutch Shell PLC-A-	1 719 082	GBP	54 260 117	50 898 887	1,35
Royal Dutch Shell PLC-B-	1 503 929	GBP	46 836 109	44 618 253	1,18
Wolters Kluwer NV	112 127	EUR	4 961 400	8 183 580	0,22
			258 754 288	297 344 233	7,87
Norvège					
Aker BP ASA	42 926	NOK	1 483 549	1 406 881	0,04
DNB ASA	384 892	NOK	6 684 931	7 183 354	0,19
Gjensidige Forsikring ASA	79 457	NOK	1 455 008	1 666 035	0,04
Marine Harvest ASA	176 825	NOK	3 239 393	4 592 021	0,12
Norsk Hydro ASA	534 293	NOK	2 589 504	1 984 606	0,05
Orkla ASA	303 257	NOK	2 553 042	3 070 083	0,08
Schibsted ASA-B-	38 936	NOK	956 346	1 115 711	0,03
Statoil ASA	401 224	NOK	8 847 943	8 013 248	0,21
Telenor ASA	290 063	NOK	5 926 625	5 197 321	0,14
Yara International ASA	70 691	NOK	3 055 325	2 937 916	0,08
			36 791 666	37 167 176	0,98
Portugal					
Banco Espirito Santo SA ⁽¹⁾	695 239	EUR	1 106 655	78	0,00
EDP - Energias de Portugal SA	1 020 355	EUR	3 965 109	4 425 624	0,12
Galp Energia SGPS SA	199 318	EUR	3 016 378	3 333 642	0,09
Jeronimo Martins SGPS SA	99 992	EUR	1 525 200	1 646 014	0,04
			9 613 342	9 405 358	0,25

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

** Includ des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Russie					
Evrax PLC	209 247	GBP	1 515 617	1 119 889	0,03
			1 515 617	1 119 889	0,03
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	104 361	EUR	3 563 607	4 176 225	0,11
Aena SME SA	26 924	EUR	3 620 491	5 152 881	0,14
Amadeus IT Group SA	173 563	EUR	9 790 884	14 183 215	0,38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 676 779	EUR	22 320 900	14 972 336	0,40
Banco de Sabadell SA	2 322 355	EUR	4 400 893	2 711 116	0,07
Banco Santander SA	6 688 446	EUR	40 697 677	28 004 009	0,74
Bankia SA	490 146	EUR	2 437 232	1 046 734	0,03
Bankinter SA	267 839	EUR	2 213 385	1 963 840	0,05
CaixaBank SA	1 450 081	EUR	5 919 231	4 554 347	0,12
Cellnex Telecom SA	99 783	EUR	3 364 365	4 297 684	0,11
Enagas SA	99 930	EUR	2 824 709	2 550 777	0,07
Endesa SA	128 512	EUR	2 838 742	3 431 818	0,09
Ferrovial SA	200 562	EUR	4 045 159	6 071 776	0,16
Gamesa Corp. Technologica SA	94 715	EUR	1 859 382	1 662 275	0,04
Gas Natural SDG SA	119 552	EUR	2 998 278	3 006 014	0,08
Grifols SA	118 927	EUR	3 146 004	4 195 764	0,11
Iberdrola SA	2 432 571	EUR	16 354 054	25 066 538	0,66
Industria de Diseno Textil SA	437 908	EUR	13 562 735	15 459 295	0,41
Mapfre SA	428 197	EUR	1 434 218	1 134 336	0,03
Red Electrica Corp. SA	172 543	EUR	3 550 727	3 471 704	0,09
Repsol SA	582 288	EUR	9 287 665	9 104 899	0,24
Telefonica SA	1 876 593	EUR	21 487 087	13 117 018	0,35
			181 717 425	169 334 601	4,48
Suède					
Alfa Laval AB	124 994	SEK	2 852 816	3 149 869	0,08
Assa Abloy AB-B-	402 187	SEK	7 791 591	9 409 089	0,25
Atlas Copco AB-A-	269 177	SEK	6 792 544	10 742 868	0,28
Atlas Copco AB-B-	157 496	SEK	3 601 481	5 471 363	0,15
Boliden AB	108 748	SEK	2 344 194	2 886 843	0,08
Electrolux AB -Series B-	89 609	SEK	2 306 702	2 200 726	0,06
Epiroc AB-A-	261 986	SEK	2 072 492	3 200 293	0,09
Epiroc AB-B-	154 935	SEK	1 185 078	1 837 992	0,05
Essity AB -B-	242 916	SEK	6 550 790	7 831 605	0,21
Hennes & Mauritz AB-B-	321 177	SEK	10 214 599	6 535 356	0,17
Hexagon AB-B-	105 615	SEK	4 445 554	5 923 254	0,16
Husqvarna AB-B-	165 898	SEK	1 282 513	1 329 516	0,04
ICA Gruppen AB	35 950	SEK	1 367 352	1 679 015	0,04
Industrivarden AB-C-	66 358	SEK	1 347 879	1 601 345	0,04
Investor AB-B-	182 654	SEK	7 454 503	9 974 600	0,26
Kinnevik AB -B-	97 928	SEK	2 337 661	2 395 619	0,06
L E Lundbergforetagen AB-B-	30 187	SEK	942 212	1 325 370	0,04
Lundin Petroleum AB	74 354	SEK	1 605 065	2 528 229	0,07
Sandvik AB	452 115	SEK	6 478 782	8 821 532	0,23
Securitas AB-B-	127 546	SEK	1 825 174	2 199 785	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	651 319	SEK	7 505 335	6 128 391	0,16

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Skanska AB-B-	135 145	SEK	2 772 854	3 056 302	0,08
SKF AB-B-	150 926	SEK	3 228 976	3 053 652	0,08
Svenska Handelsbanken AB-A-	620 149	SEK	8 681 087	6 684 403	0,18
Swedbank AB-A-	367 721	SEK	8 443 281	5 477 878	0,15
Swedish Match AB	68 343	SEK	2 520 483	3 524 818	0,09
Tele2 AB-B-	202 227	SEK	2 399 190	2 934 771	0,08
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	1 233 365	SEK	12 679 786	10 745 937	0,28
Telia Co. AB	1 094 873	SEK	6 176 393	4 707 660	0,12
Volvo AB-B-	595 719	SEK	8 512 835	9 984 811	0,26
			137 719 202	147 342 892	3,90
Suisse					
ABB Ltd.	739 819	CHF	15 913 395	17 854 670	0,47
Adecco Group AG	62 406	CHF	4 254 441	3 945 366	0,10
Alcon Inc.	166 621	CHF	8 589 998	9 429 267	0,25
Baloise Holding AG	19 714	CHF	2 780 660	3 562 710	0,09
Barry Callebaut AG	1 199	CHF	1 879 891	2 647 247	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	449	CHF	2 765 334	3 484 520	0,09
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	41	CHF	2 728 748	3 620 075	0,10
Cie Financiere Richemont SA	209 654	CHF	17 538 929	16 467 479	0,44
Clariant AG	79 110	CHF	1 910 568	1 764 627	0,05
Coca-Cola HBC AG	79 709	GBP	1 923 332	2 708 500	0,07
Credit Suisse Group AG	1 026 078	CHF	17 968 417	13 886 252	0,37
Dufry AG	16 255	CHF	1 862 611	1 611 819	0,04
EMS-Chemie Holding AG	3 251	CHF	1 605 875	2 136 894	0,06
Geberit AG	14 838	CHF	5 631 889	8 323 439	0,22
Givaudan SA	3 706	CHF	7 301 111	11 600 027	0,31
Glencore PLC	4 363 994	GBP	15 585 272	13 606 064	0,36
Julius Baer Group Ltd.	89 231	CHF	3 808 883	4 600 923	0,12
Kuehne + Nagel International AG	21 527	CHF	3 084 234	3 628 034	0,10
LafargeHolcim Ltd.	198 324	CHF	11 188 648	10 998 088	0,29
Lonza Group AG	29 886	CHF	5 797 742	10 900 744	0,29
Nestle SA	1 195 834	CHF	98 334 641	129 394 833	3,42
Novartis AG	863 507	CHF	68 476 805	81 950 011	2,17
Pargesa Holding SA	15 327	CHF	1 152 164	1 273 359	0,03
Partners Group Holding AG	7 533	CHF	3 766 932	6 903 273	0,18
Roche Holding AG	282 288	CHF	78 141 330	91 535 532	2,42
Schindler Holding AG	16 220	CHF	2 960 519	4 123 885	0,11
Schindler Holding AG	7 996	CHF	1 436 418	1 958 642	0,05
SGS SA	2 167	CHF	5 103 650	5 932 480	0,16
Sika AG	51 149	CHF	4 886 499	9 605 458	0,25
Sonova Holding AG	22 405	CHF	3 611 342	5 124 911	0,14
STMicroelectronics NV	277 028	EUR	3 772 837	7 453 802	0,20
Straumann Holding AG	4 112	CHF	2 664 633	4 035 777	0,11
Swatch Group AG	11 668	CHF	5 117 408	3 253 328	0,09
Swatch Group AG	22 081	CHF	1 788 772	1 166 358	0,03
Swiss Life Holding AG	13 512	CHF	4 009 236	6 778 675	0,18
Swiss Prime Site AG	31 051	CHF	2 283 899	3 588 173	0,09
Swiss Re AG	118 593	CHF	10 383 732	13 312 397	0,35

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Swisscom AG	10 341	CHF	5 512 031	5 474 050	0,14
Temenos Group AG	26 049	CHF	3 883 476	4 121 141	0,11
UBS Group AG	1 548 630	CHF	22 779 342	19 550 784	0,52
Vifor Pharma AG	18 116	CHF	2 488 733	3 304 788	0,09
Zurich Insurance Group AG	60 232	CHF	17 077 956	24 699 878	0,65
			483 752 333	581 318 280	15,38
Émirats arabes unis					
NMC Health PLC	37 224	GBP	1 618 644	871 352	0,02
			1 618 644	871 352	0,02
Royaume-Uni					
3i Group PLC	388 674	GBP	3 699 848	5 653 560	0,15
Admiral Group PLC	75 005	GBP	1 887 261	2 294 290	0,06
Anglo American PLC	417 359	GBP	9 015 603	12 014 444	0,32
Ashtead Group PLC	185 511	GBP	3 784 612	5 932 546	0,16
Associated British Foods PLC	142 017	GBP	5 964 796	4 887 802	0,13
AstraZeneca PLC	528 013	GBP	38 571 330	53 209 870	1,41
Auto Trader Group PLC	370 710	GBP	2 215 723	2 920 071	0,08
AVEVA Group PLC	25 980	GBP	1 502 828	1 602 457	0,04
Aviva PLC	1 587 121	GBP	10 828 415	8 803 334	0,23
BAE Systems PLC	1 296 739	GBP	9 199 517	9 702 450	0,26
Barclays PLC	6 962 887	GBP	22 074 699	16 570 154	0,44
Barratt Developments PLC	410 559	GBP	3 438 267	4 060 670	0,11
Berkeley Group Holdings PLC	48 610	GBP	2 276 789	3 129 008	0,08
BP PLC	8 185 766	GBP	57 295 674	51 140 773	1,35
British American Tobacco PLC	923 221	GBP	48 370 334	39 522 463	1,05
British Land REIT Co. PLC	359 433	GBP	3 657 582	3 041 704	0,08
BT Group PLC	3 403 413	GBP	17 402 047	8 676 492	0,23
Bunzl PLC	134 112	GBP	3 815 194	3 668 782	0,10
Burberry Group PLC	163 994	GBP	4 045 717	4 790 388	0,13
Centrica PLC	2 340 068	GBP	7 411 088	2 768 306	0,07
CNH Industrial NV	404 726	EUR	4 013 582	4 447 643	0,12
Coca-Cola European Partners PLC	93 047	USD	4 072 099	4 734 231	0,13
Compass Group PLC	636 101	GBP	12 404 551	15 926 562	0,42
Croda International PLC	51 139	GBP	2 684 494	3 468 617	0,09
Diageo PLC	950 692	GBP	31 713 623	40 308 054	1,07
Direct Line Insurance Group PLC	559 662	GBP	2 674 173	2 316 914	0,06
easyJet PLC	63 895	GBP	1 348 451	1 205 767	0,03
Ferguson PLC	92 909	GBP	6 166 924	8 431 067	0,22
Fiat Chrysler Automobiles NV	434 170	EUR	5 084 403	6 430 170	0,17
G4S PLC	616 397	GBP	2 176 632	1 780 128	0,05
GlaxoSmithKline PLC	2 007 789	GBP	46 054 933	47 318 196	1,25
Halma PLC	151 356	GBP	3 520 533	4 242 770	0,11
Hargreaves Lansdown PLC	115 264	GBP	2 564 788	2 954 669	0,08
HSBC Holdings PLC	8 121 350	GBP	73 955 589	63 681 125	1,69
Imperial Brands PLC	383 805	GBP	15 245 952	9 502 855	0,25
Informa PLC	500 015	GBP	5 327 055	5 676 727	0,15
InterContinental Hotels Group PLC	69 999	GBP	3 831 725	4 829 442	0,13
Intertek Group PLC	64 336	GBP	3 503 689	4 987 611	0,13

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
ITV PLC	1 472 250	GBP	4 008 700	2 945 050	0,08
J Sainsbury PLC	700 196	GBP	2 752 503	2 132 518	0,06
JD Sports Fashion PLC	176 159	GBP	1 787 377	1 954 213	0,05
Johnson Matthey PLC	76 972	GBP	3 673 906	3 054 983	0,08
Kingfisher PLC	838 301	GBP	4 127 313	2 409 871	0,06
Land Securities Group REIT PLC	280 074	GBP	4 395 218	3 673 179	0,10
Legal & General Group PLC	2 388 608	GBP	8 893 653	9 587 860	0,25
Lloyds Banking Group PLC	28 219 768	GBP	28 824 082	23 365 099	0,62
London Stock Exchange Group PLC	126 695	GBP	6 016 425	13 007 545	0,34
M&G PLC	1 025 334	GBP	3 254 520	3 221 916	0,09
Marks & Spencer Group PLC	774 666	GBP	4 189 314	2 191 021	0,06
Meggitt PLC	315 336	GBP	2 358 706	2 743 727	0,07
Melrose Industries PLC	1 959 172	GBP	5 685 936	6 231 590	0,17
Micro Focus International PLC	136 013	GBP	3 617 895	1 916 790	0,05
Mondi PLC	194 342	GBP	4 395 220	4 563 385	0,12
National Grid PLC	1 400 161	GBP	18 652 890	17 515 483	0,46
Next PLC	53 599	GBP	4 906 463	4 983 153	0,13
Ocado Group PLC	186 865	GBP	2 871 834	3 166 159	0,08
Pearson PLC	311 517	GBP	4 502 326	2 628 787	0,07
Persimmon PLC	128 812	GBP	3 582 799	4 598 850	0,12
Prudential PLC	1 046 369	GBP	19 941 679	20 085 720	0,53
Reckitt Benckiser Group PLC	285 469	GBP	24 096 159	23 178 362	0,61
RELX PLC	782 233	GBP	14 244 536	19 746 005	0,52
Rentokil Initial PLC	746 017	GBP	3 621 733	4 476 938	0,12
Rio Tinto PLC	455 259	GBP	23 057 664	27 157 804	0,72
Rolls-Royce Holdings PLC	694 993	GBP	9 157 164	6 290 171	0,17
Royal Bank of Scotland Group PLC	1 949 785	GBP	7 830 331	6 206 899	0,16
RSA Insurance Group PLC	418 182	GBP	3 004 971	3 133 350	0,08
Sage Group PLC	444 327	GBP	3 595 874	4 408 783	0,12
Schroders PLC	49 376	GBP	2 086 687	2 180 799	0,06
Segro REIT PLC	441 039	GBP	3 216 754	5 242 041	0,14
Severn Trent PLC	97 843	GBP	2 882 161	3 259 882	0,09
Smith & Nephew PLC	353 620	GBP	6 325 018	8 584 499	0,23
Smiths Group PLC	159 347	GBP	3 204 420	3 561 173	0,09
Spirax-Sarco Engineering PLC	29 266	GBP	3 233 284	3 446 667	0,09
SSE PLC	413 791	GBP	8 137 292	7 885 424	0,21
St James's Place PLC	218 734	GBP	3 067 671	3 374 349	0,09
Standard Chartered PLC	1 097 251	GBP	13 391 291	10 355 333	0,27
Standard Life Aberdeen PLC	965 020	GBP	5 850 555	4 194 466	0,11
Taylor Wimpey PLC	1 302 481	GBP	3 351 190	3 337 045	0,09
Tesco PLC	3 952 539	GBP	14 015 284	13 362 601	0,35
Unilever NV	590 627	EUR	28 625 329	33 964 389	0,90
Unilever PLC	445 801	GBP	21 787 884	25 692 974	0,68
United Utilities Group PLC	275 992	GBP	3 387 435	3 449 265	0,09
Vodafone Group PLC	10 773 670	GBP	32 859 726	20 946 214	0,55
Weir Group PLC	103 104	GBP	2 866 176	2 061 782	0,05
Whitbread PLC	54 142	GBP	3 589 049	3 475 777	0,09

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Wm Morrison Supermarkets PLC	976 766	GBP	3 025 466	2 585 355	0,07
WPP PLC	504 970	GBP	9 183 598	7 134 452	0,19
			887 933 981	875 301 810	23,16
États-Unis					
Carnival PLC	65 327	GBP	3 195 008	3 153 590	0,08
			3 195 008	3 153 590	0,08
Total - Actions			3 518 020 621	3 768 094 003	99,69
Droits					
Espagne					
Repsol SA -Rights -21.01.2020	578 583	EUR	—	274 721	0,01
			—	274 721	0,01
Total - Droits			—	274 721	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 518 020 621	3 768 368 724	99,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3 518 020 621	3 768 368 724	99,70

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
ABC-Mart Inc.	28 413	JPY	186 957 066	211 392 720	0,06
Acom Co. Ltd.	343 499	JPY	156 230 629	170 719 003	0,05
Advantest Corp.	172 582	JPY	539 618 971	1 063 105 120	0,31
Aeon Co. Ltd.	565 072	JPY	1 076 552 832	1 274 519 896	0,37
AEON Financial Service Co. Ltd.	97 574	JPY	223 384 713	168 510 298	0,05
Aeon Mall Co. Ltd.	90 090	JPY	178 697 022	174 594 420	0,05
AGC Inc.	157 915	JPY	653 868 860	620 605 950	0,18
Air Water Inc.	155 657	JPY	307 762 066	249 051 200	0,07
Aisin Seiki Co. Ltd.	139 803	JPY	719 318 082	568 998 210	0,17
Ajinomoto Co. Inc.	381 073	JPY	817 102 975	691 647 495	0,20
Alfresa Holdings Corp.	160 795	JPY	376 172 607	358 251 260	0,10
Alps Electric Co. Ltd.	181 100	JPY	520 589 100	451 301 200	0,13
Amada Holdings Co. Ltd.	284 777	JPY	361 213 642	355 971 250	0,10
ANA Holdings Inc.	99 610	JPY	384 673 109	362 779 620	0,11
Aozora Bank Ltd.	102 198	JPY	403 687 224	295 454 418	0,09
Asahi Group Holdings Ltd.	313 037	JPY	1 510 977 990	1 559 863 371	0,45
Asahi Intecc Co. Ltd.	168 099	JPY	453 455 556	537 916 800	0,16
Asahi Kasei Corp.	1 093 534	JPY	1 375 042 190	1 349 420 956	0,39
Astellas Pharma Inc.	1 631 174	JPY	2 635 840 053	3 050 295 380	0,89
Bandai Namco Holdings Inc.	172 274	JPY	722 316 904	1 142 348 894	0,33
Bank of Kyoto Ltd.	47 199	JPY	250 135 145	221 835 300	0,06
Benesse Holdings Inc.	64 225	JPY	227 605 531	184 582 650	0,05
Bridgestone Corp.	491 948	JPY	2 274 757 354	2 002 228 360	0,58
Brother Industries Ltd.	192 156	JPY	444 942 442	436 386 276	0,13
Calbee Inc.	71 168	JPY	274 661 352	253 002 240	0,07
Canon Inc.	860 541	JPY	3 129 078 372	2 570 005 697	0,75
Casio Computer Co. Ltd.	165 312	JPY	286 482 611	362 198 592	0,11
Central Japan Railway Co.	124 449	JPY	2 583 395 572	2 737 878 000	0,80
Chiba Bank Ltd.	474 054	JPY	368 176 361	300 076 182	0,09
Chubu Electric Power Co. Inc.	556 754	JPY	849 131 339	858 236 291	0,25
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	193 053	JPY	1 117 576 254	1 945 974 240	0,57
Chugoku Electric Power Co. Inc.	240 159	JPY	328 239 086	343 427 370	0,10
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	105 761	JPY	378 355 847	295 178 951	0,09
Concordia Financial Group Ltd.	917 132	JPY	523 411 412	414 543 664	0,12
Credit Saison Co. Ltd.	136 406	JPY	272 602 544	259 307 806	0,08
CyberAgent Inc.	86 863	JPY	463 885 873	331 382 345	0,10
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	209 523	JPY	530 578 421	620 188 080	0,18
Daicel Corp.	213 785	JPY	274 200 083	224 260 465	0,07
Daifuku Co. Ltd.	86 820	JPY	530 050 359	578 221 200	0,17
Dai-ichi Life Holdings Inc.	929 401	JPY	1 850 012 044	1 688 256 917	0,49
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	489 406	JPY	1 812 901 913	3 537 426 568	1,03
Daikin Industries Ltd.	215 187	JPY	2 642 968 733	3 324 639 150	0,97
Daito Trust Construction Co. Ltd.	62 210	JPY	1 050 288 469	838 590 800	0,24
Daiwa House Industry Co. Ltd.	488 564	JPY	1 757 242 450	1 656 231 960	0,48
Daiwa House REIT Investment Corp.	1 625	JPY	446 380 738	460 850 000	0,13
Daiwa Securities Group Inc.	1 329 336	JPY	899 136 770	735 122 808	0,21
Denso Corp.	374 075	JPY	2 059 205 968	1 857 656 450	0,54
Dentsu Inc.	187 634	JPY	921 957 178	708 318 350	0,21

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Disco Corp.	23 209	JPY	503 124 104	601 113 100	0,17
Don Quijote Holdings Co. Ltd.	382 163	JPY	516 383 571	692 097 193	0,20
East Japan Railway Co.	261 284	JPY	2 709 884 433	2 575 737 672	0,75
Eisai Co. Ltd.	217 887	JPY	1 492 011 277	1 787 544 948	0,52
Electric Power Development Co. Ltd.	124 174	JPY	376 184 133	328 688 578	0,10
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	218 194	JPY	461 213 011	572 759 250	0,17
FANUC Corp.	167 417	JPY	3 873 501 587	3 403 587 610	0,99
Fast Retailing Co. Ltd.	50 267	JPY	2 411 143 145	3 267 355 000	0,95
Fuji Electric Co. Ltd.	107 483	JPY	376 662 080	359 530 635	0,10
FUJIFILM Holdings Corp.	311 326	JPY	1 411 663 739	1 628 234 980	0,47
Fujitsu Ltd.	169 310	JPY	1 319 328 902	1 738 813 700	0,51
Fukuoka Financial Group Inc.	146 585	JPY	388 703 028	308 561 425	0,09
GMO Payment Gateway Inc.	35 520	JPY	276 296 185	265 689 600	0,08
Hakuhodo DY Holdings Inc.	199 635	JPY	309 127 819	352 954 680	0,10
Hamamatsu Photonics KK	121 267	JPY	458 873 047	545 095 165	0,16
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	196 452	JPY	809 816 414	919 395 360	0,27
Hikari Tsushin Inc.	18 000	JPY	283 101 764	493 740 000	0,14
Hino Motors Ltd.	249 550	JPY	311 888 838	289 977 100	0,08
Hirose Electric Co. Ltd.	27 898	JPY	393 505 803	391 408 940	0,11
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Inc.	44 748	JPY	270 338 880	239 401 800	0,07
Hitachi Chemical Co. Ltd.	90 184	JPY	252 660 587	412 591 800	0,12
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	93 219	JPY	297 376 802	306 224 415	0,09
Hitachi High-Technologies Corp.	59 123	JPY	281 442 559	457 612 020	0,13
Hitachi Ltd.	835 640	JPY	3 289 280 898	3 865 670 640	1,12
Hitachi Metals Ltd.	186 148	JPY	278 439 510	300 256 724	0,09
Honda Motor Co. Ltd.	1 405 301	JPY	4 791 811 011	4 355 027 799	1,27
Hoshizaki Corp.	46 509	JPY	454 465 402	452 997 660	0,13
Hoya Corp.	329 016	JPY	2 075 206 023	3 438 217 200	1,00
Hulic Co. Ltd.	263 280	JPY	301 454 131	346 476 480	0,10
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	170 264	JPY	581 664 639	515 899 920	0,15
IHI Corp.	125 544	JPY	457 604 572	323 150 256	0,09
Iida Group Holdings Co. Ltd.	124 638	JPY	242 078 447	239 180 322	0,07
Inpex Corp.	881 168	JPY	1 066 381 562	1 001 447 432	0,29
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	284 228	JPY	356 835 352	279 680 352	0,08
Isuzu Motors Ltd.	475 851	JPY	728 821 606	618 130 449	0,18
ITOCHU Corp.	1 162 643	JPY	2 220 383 124	2 946 718 684	0,86
Itochu Techno-Solutions Corp.	81 934	JPY	224 706 983	251 947 050	0,07
J Front Retailing Co. Ltd.	195 154	JPY	320 748 697	298 585 620	0,09
Japan Airlines Co. Ltd.	99 200	JPY	374 475 700	336 982 400	0,10
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	44 061	JPY	205 168 959	268 331 490	0,08
Japan Exchange Group Inc.	438 307	JPY	819 546 073	845 932 510	0,25
Japan Post Bank Co. Ltd.	347 722	JPY	481 584 162	365 108 100	0,11
Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 359 864	JPY	1 744 703 701	1 395 220 464	0,41
Japan Post Insurance Co. Ltd.	193 976	JPY	369 348 829	361 183 312	0,11
Japan Prime Realty Investment REIT Corp.	685	JPY	288 175 605	326 402 500	0,09
Japan Real Estate Investment REIT Corp.	1 141	JPY	696 997 763	821 520 000	0,24
Japan Retail Fund Investment REIT Corp.	2 273	JPY	500 234 329	530 290 900	0,15
Japan Tobacco Inc.	1 037 161	JPY	3 416 027 326	2 522 894 133	0,73

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
JFE Holdings Inc.	428 708	JPY	905 119 219	604 906 988	0,18
JGC Corp.	190 378	JPY	385 044 447	334 113 390	0,10
JSR Corp.	164 208	JPY	333 326 058	330 386 496	0,10
JTEKT Corp.	175 387	JPY	293 786 680	228 178 487	0,07
JX Holdings Inc.	2 742 084	JPY	1 613 312 440	1 365 283 624	0,40
Kajima Corp.	389 778	JPY	682 352 165	568 296 324	0,17
Kakaku.com Inc.	116 817	JPY	226 320 342	326 269 881	0,09
Kamigumi Co. Ltd.	92 085	JPY	219 713 657	220 911 915	0,06
Kansai Electric Power Co. Inc.	610 275	JPY	852 796 540	771 692 738	0,22
Kansai Paint Co. Ltd.	151 567	JPY	367 171 460	405 744 859	0,12
Kao Corp.	416 401	JPY	3 002 547 596	3 758 019 025	1,09
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	120 462	JPY	428 567 809	290 072 496	0,08
KDDI Corp.	1 522 355	JPY	4 461 053 982	4 952 220 815	1,44
Keihan Holdings Co. Ltd.	82 602	JPY	321 727 277	437 790 600	0,13
Keikyu Corp.	190 276	JPY	415 413 684	401 482 360	0,12
Keio Corp.	88 380	JPY	470 253 230	584 191 800	0,17
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	112 072	JPY	387 232 152	475 185 280	0,14
Keyence Corp.	157 478	JPY	4 572 751 547	6 061 328 220	1,76
Kikkoman Corp.	124 818	JPY	542 324 834	670 272 660	0,19
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	148 403	JPY	687 944 758	878 545 760	0,26
Kirin Holdings Co. Ltd.	709 374	JPY	1 694 406 805	1 695 403 860	0,49
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	42 153	JPY	390 890 015	390 758 310	0,11
Koito Manufacturing Co. Ltd.	90 849	JPY	576 670 616	463 329 900	0,13
Komatsu Ltd.	798 881	JPY	2 456 621 583	2 110 643 602	0,61
Konami Holdings Corp.	80 597	JPY	388 648 654	361 477 545	0,11
Konica Minolta Inc.	389 957	JPY	395 278 891	278 039 341	0,08
Kose Corp.	28 940	JPY	467 373 482	463 040 000	0,13
Kubota Corp.	902 044	JPY	1 695 315 044	1 556 927 944	0,45
Kuraray Co. Ltd.	274 395	JPY	481 609 249	365 219 745	0,11
Kurita Water Industries Ltd.	87 280	JPY	270 021 880	284 096 400	0,08
Kyocera Corp.	276 594	JPY	1 847 357 875	2 068 923 120	0,60
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	209 523	JPY	417 602 126	539 102 679	0,16
Kyushu Electric Power Co. Inc.	326 362	JPY	395 730 817	308 412 090	0,09
Kyushu Railway Co.	139 226	JPY	498 227 645	508 174 900	0,15
Lawson Inc.	42 834	JPY	308 977 352	265 142 460	0,08
LINE Corp.	53 220	JPY	227 017 884	284 727 000	0,08
Lion Corp.	192 508	JPY	401 368 660	409 079 500	0,12
LIXIL Group Corp.	228 261	JPY	579 896 171	431 185 029	0,13
M3 Inc.	382 414	JPY	734 777 729	1 263 878 270	0,37
Makita Corp.	192 815	JPY	813 520 304	734 625 150	0,21
Marubeni Corp.	1 357 057	JPY	1 040 230 353	1 100 030 404	0,32
Marui Group Co. Ltd.	163 874	JPY	318 448 521	437 215 832	0,13
Maruichi Steel Tube Ltd.	49 547	JPY	162 703 029	152 604 760	0,04
Mazda Motor Corp.	487 743	JPY	755 588 817	457 502 934	0,13
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	58 585	JPY	263 837 171	306 985 400	0,09
Mebuki Financial Group Inc.	761 395	JPY	309 987 970	213 190 600	0,06
Medipal Holdings Corp.	158 321	JPY	337 169 657	382 028 573	0,11
MEIJI Holdings Co. Ltd.	99 395	JPY	848 018 387	733 535 100	0,21

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Mercari Inc.	68 842	JPY	197 954 026	153 861 870	0,04
Minebea Mitsumi Inc.	315 147	JPY	600 480 311	717 589 719	0,21
MISUMI Group Inc.	244 564	JPY	665 693 425	665 703 208	0,19
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	1 101 910	JPY	1 032 550 057	900 811 425	0,26
Mitsubishi Corp.	1 167 547	JPY	3 207 498 436	3 385 886 300	0,98
Mitsubishi Electric Corp.	1 573 405	JPY	2 572 958 310	2 357 747 393	0,69
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	1 021 293	JPY	2 156 749 708	2 133 991 724	0,62
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	137 125	JPY	300 902 648	229 547 250	0,07
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	276 297	JPY	1 291 508 174	1 173 709 656	0,34
Mitsubishi Materials Corp.	96 765	JPY	340 577 910	288 069 405	0,08
Mitsubishi Motors Corp.	567 735	JPY	432 822 959	260 022 630	0,08
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	190 800	JPY	386 193 204	383 126 400	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	10 619 941	JPY	7 288 127 283	6 299 749 001	1,83
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	357 386	JPY	225 633 345	252 314 516	0,07
Mitsui & Co. Ltd.	1 424 524	JPY	2 502 467 776	2 772 123 704	0,81
Mitsui Chemicals Inc.	158 834	JPY	455 251 983	425 675 120	0,12
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	768 629	JPY	2 115 244 518	2 053 776 688	0,60
Mitsui OSK Lines Ltd.	99 623	JPY	326 770 037	301 359 575	0,09
Mizuho Financial Group Inc.	20 836 964	JPY	4 066 434 109	3 506 861 041	1,02
MonotaRO Co. Ltd.	106 673	JPY	324 968 439	311 805 179	0,09
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	408 815	JPY	1 441 910 601	1 476 230 965	0,43
Murata Manufacturing Co. Ltd.	495 163	JPY	2 674 241 086	3 340 369 598	0,97
Nabtesco Corp.	96 150	JPY	347 858 185	313 929 750	0,09
Nagoya Railroad Co. Ltd.	161 278	JPY	452 086 042	546 732 420	0,16
NEC Corp.	213 753	JPY	726 681 264	966 163 560	0,28
Nexon Co. Ltd.	425 345	JPY	588 398 239	616 750 250	0,18
NGK Insulators Ltd.	224 930	JPY	471 917 348	428 266 720	0,12
NGK Spark Plug Co. Ltd.	135 891	JPY	354 098 300	289 991 394	0,08
NH Foods Ltd.	71 170	JPY	371 443 599	320 976 700	0,09
Nidec Corp.	192 618	JPY	2 649 636 172	2 890 233 090	0,84
Nikon Corp.	278 742	JPY	504 877 690	374 629 248	0,11
Nintendo Co. Ltd.	96 512	JPY	3 508 142 708	4 243 632 640	1,23
Nippon Building Fund REIT Inc.	1 163	JPY	758 456 606	924 585 000	0,27
Nippon Express Co. Ltd.	68 111	JPY	449 879 714	437 272 620	0,13
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	126 252	JPY	522 583 638	712 061 280	0,21
Nippon Prologis REIT Inc.	1 702	JPY	422 206 963	470 432 800	0,14
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	40 084	JPY	383 645 974	379 595 480	0,11
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	698 545	JPY	1 653 812 276	1 155 393 430	0,34
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 107 984	JPY	2 792 811 697	3 054 711 888	0,89
Nippon Yusen KK	130 776	JPY	310 511 597	259 067 256	0,08
Nissan Chemical Corp.	108 633	JPY	481 487 028	499 168 635	0,15
Nissan Motor Co. Ltd.	2 012 041	JPY	2 036 977 572	1 279 859 280	0,37
Nisshin Seifun Group Inc.	168 845	JPY	337 359 673	321 818 570	0,09
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	55 401	JPY	403 213 123	449 856 120	0,13
Nitori Holdings Co. Ltd.	68 830	JPY	1 036 239 016	1 185 596 750	0,34
Nitto Denko Corp.	137 728	JPY	1 123 941 615	851 159 040	0,25
Nomura Holdings Inc.	2 867 723	JPY	1 765 774 865	1 615 675 138	0,47
Nomura Real Estate Holdings Inc.	110 532	JPY	261 531 302	289 593 840	0,08

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Nomura Real Estate Master Fund REIT Inc.	3 517	JPY	570 750 560	652 755 200	0,19
Nomura Research Institute Ltd.	291 968	JPY	481 147 192	682 621 184	0,20
NSK Ltd.	312 126	JPY	438 055 697	324 923 166	0,09
NTT Data Corp.	543 599	JPY	686 981 768	797 459 733	0,23
NTT DOCOMO Inc.	1 152 434	JPY	3 085 258 795	3 501 094 492	1,02
Obayashi Corp.	563 710	JPY	663 589 686	686 035 070	0,20
Obic Co. Ltd.	55 816	JPY	484 459 745	823 844 160	0,24
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	256 194	JPY	612 106 101	653 550 894	0,19
Oji Holdings Corp.	739 580	JPY	456 740 864	440 050 100	0,13
Olympus Corp.	1 003 024	JPY	1 130 964 246	1 694 107 536	0,49
Omron Corp.	166 693	JPY	953 765 887	1 070 169 060	0,31
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	328 910	JPY	848 131 800	822 932 820	0,24
Oracle Corp. Japan	33 331	JPY	271 655 186	331 643 450	0,10
Oriental Land Co. Ltd.	172 535	JPY	1 789 806 538	2 567 320 800	0,75
ORIX Corp.	1 140 551	JPY	2 047 448 566	2 065 537 861	0,60
Orix JREIT REIT Inc.	2 292	JPY	550 501 954	539 307 600	0,16
Osaka Gas Co. Ltd.	321 778	JPY	705 098 293	672 837 798	0,20
Otsuka Corp.	89 342	JPY	336 977 694	390 871 250	0,11
Otsuka Holdings Co. Ltd.	336 968	JPY	1 595 259 253	1 645 414 744	0,48
Panasonic Corp.	1 904 858	JPY	2 598 900 403	1 961 051 311	0,57
Park24 Co. Ltd.	100 244	JPY	275 093 541	267 551 236	0,08
PeptiDream Inc.	80 724	JPY	440 140 412	452 054 400	0,13
Persol Holdings Co. Ltd.	151 359	JPY	381 094 095	310 437 309	0,09
Pigeon Corp.	100 361	JPY	469 302 456	402 949 415	0,12
Pola Orbis Holdings Inc.	80 637	JPY	263 250 066	210 785 118	0,06
Rakuten Inc.	738 946	JPY	834 063 708	690 914 510	0,20
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 171 451	JPY	3 209 185 906	4 801 777 649	1,40
Renesas Electronics Corp.	664 885	JPY	686 117 895	498 663 750	0,15
Resona Holdings Inc.	1 807 650	JPY	1 051 657 471	865 864 350	0,25
Ricoh Co. Ltd.	577 661	JPY	623 298 171	688 571 912	0,20
Rinnai Corp.	28 668	JPY	267 348 550	245 111 400	0,07
Rohm Co. Ltd.	80 310	JPY	730 355 886	705 121 800	0,21
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	207 419	JPY	617 827 428	530 162 964	0,15
Sankyo Co. Ltd.	39 362	JPY	151 553 824	142 687 250	0,04
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	310 439	JPY	539 323 659	647 575 754	0,19
SBI Holdings Inc.	203 610	JPY	441 390 149	471 357 150	0,14
Secom Co. Ltd.	181 262	JPY	1 552 609 114	1 772 198 574	0,52
Sega Sammy Holdings Inc.	153 533	JPY	241 461 043	243 042 739	0,07
Seibu Holdings Inc.	169 587	JPY	343 505 084	304 408 665	0,09
Seiko Epson Corp.	238 858	JPY	533 254 164	395 309 990	0,12
Sekisui Chemical Co. Ltd.	313 959	JPY	598 075 692	597 777 936	0,17
Sekisui House Ltd.	535 654	JPY	1 051 212 782	1 249 948 609	0,36
Seven & I Holdings Co. Ltd.	651 829	JPY	2 953 398 333	2 609 271 487	0,76
Seven Bank Ltd.	498 226	JPY	192 644 151	178 364 908	0,05
SG Holdings Co. Ltd.	124 216	JPY	331 074 962	305 571 360	0,09
Sharp Corp.	187 716	JPY	452 073 353	316 301 460	0,09
Shimadzu Corp.	190 936	JPY	463 462 772	656 819 840	0,19
Shimamura Co. Ltd.	18 870	JPY	217 402 465	156 998 400	0,05

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Shimano Inc.	63 837	JPY	1 042 778 184	1 134 383 490	0,33
Shimizu Corp.	512 159	JPY	547 590 053	571 569 444	0,17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	313 435	JPY	3 247 713 378	3 780 026 100	1,10
Shinsei Bank Ltd.	166 869	JPY	299 793 350	279 505 575	0,08
Shionogi & Co. Ltd.	232 872	JPY	1 357 910 282	1 575 844 824	0,46
Shiseido Co. Ltd.	345 023	JPY	1 968 535 356	2 684 968 986	0,78
Shizuoka Bank Ltd.	391 492	JPY	390 428 691	320 240 456	0,09
Showa Denko KK	114 997	JPY	559 642 517	333 376 303	0,10
SMC Corp.	49 430	JPY	2 011 031 778	2 485 834 700	0,72
Softbank Corp.	1 442 610	JPY	2 090 786 276	2 105 489 295	0,61
SoftBank Group Corp.	1 351 735	JPY	5 928 054 105	6 428 851 660	1,87
Sohgo Security Services Co. Ltd.	61 885	JPY	336 295 848	366 359 200	0,11
Sompo Holdings Inc.	289 527	JPY	1 221 464 478	1 244 966 100	0,36
Sony Corp.	1 097 601	JPY	5 410 589 557	8 123 345 001	2,36
Sony Financial Holdings Inc.	129 002	JPY	265 024 955	339 017 256	0,10
Square Enix Holdings Co. Ltd.	78 074	JPY	425 148 731	423 941 820	0,12
Stanley Electric Co. Ltd.	111 055	JPY	387 835 431	353 154 900	0,10
Start Today Co. Ltd.	96 275	JPY	270 655 035	200 925 925	0,06
Subaru Corp.	530 322	JPY	1 929 362 582	1 439 028 747	0,42
Sumco Corp.	215 772	JPY	514 406 515	393 999 672	0,11
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1 287 575	JPY	810 495 871	641 212 350	0,19
Sumitomo Corp.	1 023 920	JPY	1 663 062 345	1 662 846 080	0,48
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	135 516	JPY	245 656 056	288 649 080	0,08
Sumitomo Electric Industries Ltd.	653 973	JPY	1 105 875 272	1 080 363 396	0,31
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	94 151	JPY	369 524 859	294 692 630	0,09
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	201 871	JPY	761 934 892	715 430 824	0,21
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 148 168	JPY	4 996 604 749	4 636 302 384	1,35
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	286 998	JPY	1 231 344 371	1 244 710 326	0,36
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	287 778	JPY	1 101 663 604	1 097 009 736	0,32
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	147 939	JPY	265 272 946	197 794 443	0,06
Sundrug Co. Ltd.	62 622	JPY	273 628 767	247 670 010	0,07
Suntory Beverage & Food Ltd.	120 462	JPY	586 438 939	547 499 790	0,16
Suzuken Co. Ltd.	61 528	JPY	274 021 398	274 722 520	0,08
Suzuki Motor Corp.	317 749	JPY	1 674 274 823	1 451 159 683	0,42
Sysmex Corp.	144 106	JPY	1 109 314 288	1 073 445 594	0,31
T&D Holdings Inc.	477 532	JPY	770 641 904	666 157 140	0,19
Taiheiyō Cement Corp.	103 525	JPY	401 963 648	332 832 875	0,10
Taisei Corp.	175 461	JPY	865 808 036	797 470 245	0,23
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	29 521	JPY	281 500 976	239 415 310	0,07
Taiyo Nippon Sanso Corp.	114 860	JPY	188 620 878	278 880 080	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 292 781	JPY	5 890 777 171	5 600 327 292	1,63
TDK Corp.	112 379	JPY	1 023 409 216	1 392 375 810	0,41
Teijin Ltd.	153 020	JPY	325 611 725	312 925 900	0,09
Terumo Corp.	556 146	JPY	1 481 590 880	2 160 627 210	0,63
THK Co. Ltd.	102 088	JPY	342 804 218	302 997 184	0,09
Tobu Railway Co. Ltd.	165 972	JPY	547 780 757	656 419 260	0,19
Toho Co. Ltd.	97 605	JPY	360 242 150	443 614 725	0,13
Toho Gas Co. Ltd.	63 509	JPY	241 166 602	283 250 140	0,08

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Tohoku Electric Power Co. Inc.	374 921	JPY	523 245 219	405 664 522	0,12
Tokio Marine Holdings Inc.	550 916	JPY	2 771 333 962	3 371 055 004	0,98
Tokyo Century Corp.	36 295	JPY	228 269 763	212 325 750	0,06
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	1 319 491	JPY	665 399 591	616 202 297	0,18
Tokyo Electron Ltd.	135 329	JPY	2 299 545 919	3 237 746 325	0,94
Tokyo Gas Co. Ltd.	326 599	JPY	916 175 091	865 977 249	0,25
Tokyu Corp.	430 119	JPY	777 030 440	868 410 261	0,25
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	520 420	JPY	376 822 686	392 917 100	0,11
Toppan Printing Co. Ltd.	242 155	JPY	484 724 121	547 512 455	0,16
Toray Industries Inc.	1 200 192	JPY	1 142 592 767	889 462 291	0,26
Toshiba Corp.	428 791	JPY	1 399 172 297	1 588 670 655	0,46
Tosoh Corp.	222 129	JPY	450 007 524	376 508 655	0,11
TOTO Ltd.	122 452	JPY	577 059 227	568 177 280	0,17
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	119 890	JPY	226 423 493	226 592 100	0,07
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	75 862	JPY	330 228 082	351 241 060	0,10
Toyoda Gosei Co. Ltd.	56 779	JPY	149 620 864	155 858 355	0,05
Toyota Industries Corp.	127 459	JPY	805 646 639	806 815 470	0,23
Toyota Motor Corp.	1 970 702	JPY	13 882 994 560	15 201 995 228	4,42
Toyota Tsusho Corp.	182 944	JPY	675 166 079	706 163 840	0,21
Trend Micro Inc.	109 365	JPY	601 366 306	612 444 000	0,18
Tsuruha Holdings Inc.	31 724	JPY	410 653 136	444 770 480	0,13
Unicharm Corp.	347 601	JPY	1 048 299 237	1 286 123 700	0,37
United Urban Investment REIT Corp.	2 572	JPY	459 429 035	523 659 200	0,15
USS Co. Ltd.	188 924	JPY	402 417 603	390 316 984	0,11
Welcia Holdings Co. Ltd.	39 948	JPY	231 601 647	277 638 600	0,08
West Japan Railway Co.	140 227	JPY	1 116 404 887	1 323 883 107	0,39
Yahoo Japan Corp.	2 282 044	JPY	954 574 822	1 052 022 284	0,31
Yakult Honsha Co. Ltd.	104 128	JPY	777 060 054	627 891 840	0,18
Yamada Denki Co. Ltd.	545 299	JPY	305 754 093	315 182 822	0,09
Yamaha Corp.	124 442	JPY	530 234 523	756 607 360	0,22
Yamaha Motor Co. Ltd.	242 388	JPY	688 021 160	533 980 764	0,16
Yamato Holdings Co. Ltd.	269 377	JPY	653 794 394	502 926 859	0,15
Yamazaki Baking Co. Ltd.	101 133	JPY	211 942 791	197 108 217	0,06
Yaskawa Electric Corp.	207 532	JPY	728 397 871	865 408 440	0,25
Yokogawa Electric Corp.	195 497	JPY	379 147 415	377 113 713	0,11
Yokohama Rubber Co. Ltd.	103 013	JPY	240 825 773	219 520 703	0,06
			325 826 003 913	342 088 435 578	99,49
Total - Actions			325 826 003 913	342 088 435 578	99,49
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			325 826 003 913	342 088 435 578	99,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			325 826 003 913	342 088 435 578	99,49

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	679 065	EUR	54 123 269	55 423 206	1,88
			54 123 269	55 423 206	1,88
Brésil					
Cosan Ltd.-A-	168 386	USD	2 652 080	3 845 936	0,13
			2 652 080	3 845 936	0,13
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	1	USD	59	62	0,00
Celestica Inc.	598 942	USD	4 599 874	4 953 250	0,17
IAMGOLD Corp.	858 065	USD	2 926 002	3 200 582	0,11
Kinross Gold Corp.	5 997 454	USD	25 729 078	28 427 932	0,97
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	151 792	USD	6 625 721	6 519 466	0,22
TransAlta Corp.	678 754	USD	4 642 677	4 859 879	0,16
			44 523 411	47 961 171	1,63
Îles Caïmans					
Greenlight Capital Re Ltd.-A-	2 027	USD	21 284	20 493	0,00
			21 284	20 493	0,00
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	485 338	USD	85 576 685	102 940 190	3,50
Daqo New Energy Corp.-ADR-	21 122	USD	930 213	1 081 446	0,04
SINA Corp.	828 412	USD	35 314 837	33 078 491	1,12
			121 821 735	137 100 127	4,66
Finlande					
Fortum OYJ	899 455	EUR	21 590 010	22 212 031	0,76
Sampo Oyj-A-	433 157	EUR	17 922 980	18 918 763	0,64
			39 512 990	41 130 794	1,40
France					
Constellium SE	721 765	USD	8 422 482	9 671 651	0,33
			8 422 482	9 671 651	0,33
Allemagne					
Allianz SE	142 550	EUR	35 117 186	34 946 687	1,19
BASF SE	30 577	EUR	2 282 573	2 311 632	0,08
Bayer AG	93 491	EUR	7 072 806	7 640 944	0,26
E.ON SE	200 507	EUR	2 031 508	2 143 557	0,07
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA-ADR-	8 808	USD	326 160	324 399	0,01
HeidelbergCement AG	5 930	EUR	442 716	432 401	0,01
Puma SE	273	EUR	20 674	20 945	0,00
Siemens AG	626 563	EUR	73 672 411	81 964 522	2,79
			120 966 034	129 785 087	4,41
Irlande					
AerCap Holdings NV	247 215	USD	14 922 727	15 196 306	0,52
			14 922 727	15 196 306	0,52
Israël					
CyberArk Software Ltd.	517 481	USD	60 043 320	60 327 935	2,05
			60 043 320	60 327 935	2,05
Italie					
Ferrari NV	164 469	USD	25 789 103	27 226 198	0,93
			25 789 103	27 226 198	0,93

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon					
Kobe Steel Ltd.	28 574	JPY	147 458	154 866	0,01
			147 458	154 866	0,01
Pays-Bas					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	621 456	EUR	15 497 725	15 552 636	0,53
Koninklijke Philips NV	44 243	EUR	1 954 242	2 161 323	0,07
			17 451 967	17 713 959	0,60
Pérou					
Credicorp Ltd.	51 767	USD	10 880 412	11 033 101	0,37
			10 880 412	11 033 101	0,37
Russie					
Yandex NV-A-	1 259 039	USD	42 248 454	54 755 606	1,86
			42 248 454	54 755 606	1,86
Singapour					
Sea Ltd.-ADR-	919 484	USD	25 285 810	36 981 647	1,26
			25 285 810	36 981 647	1,26
Suisse					
Sunrise Communications Group AG	27 891	CHF	2 162 225	2 190 438	0,07
UBS Group AG	1 410 594	CHF	16 996 309	17 808 139	0,61
			19 158 534	19 998 577	0,68
Royaume-Uni					
CNH Industrial NV	926 534	USD	9 778 665	10 191 874	0,35
Delphi Technologies PLC	332 638	USD	6 932 176	4 267 745	0,15
Nomad Foods Ltd.	254 753	USD	5 189 318	5 698 825	0,19
			21 900 159	20 158 444	0,69
États-Unis					
Adobe Systems Inc.	12 376	USD	3 542 371	4 081 729	0,14
Advanced Micro Devices Inc.	192 845	USD	7 254 802	8 843 872	0,30
AECOM	56 162	USD	2 357 119	2 422 267	0,08
Alphabet Inc.-A-	35 859	USD	48 040 661	48 029 186	1,63
Alphabet Inc.-C-	35 433	USD	45 813 615	47 374 630	1,61
Amazon.com Inc.	39 355	USD	69 365 761	72 721 743	2,47
Amkor Technology Inc.	800 549	USD	8 764 969	10 407 137	0,35
Anaplan Inc.	8 933	USD	426 997	468 089	0,02
Apple Inc.	475 162	USD	125 631 977	139 531 321	4,74
Asbury Automotive Group Inc.	100 558	USD	9 919 041	11 241 379	0,38
Autodesk Inc.	19 097	USD	2 829 099	3 503 536	0,12
Avalara Inc.	147 657	USD	11 960 548	10 815 875	0,37
AZZ Inc.	103 100	USD	4 093 070	4 737 445	0,16
Bank of America Corp.	905 689	USD	30 367 752	31 898 367	1,08
Bank of New York Mellon Corp.	566 098	USD	27 891 648	28 491 712	0,97
Brookdale Senior Living Inc.	376 082	USD	2 884 464	2 734 116	0,09
Cadence Design Systems Inc.	50 161	USD	3 234 593	3 479 167	0,12
CalAmp Corp.	13 708	USD	140 233	131 323	0,00
CBIZ Inc.	151 468	USD	4 069 945	4 083 577	0,14
Chevron Corp.	546 787	USD	64 335 850	65 893 301	2,24
Cintas Corp.	38 670	USD	10 368 587	10 405 324	0,35
Clorox Co.	9 268	USD	1 368 791	1 423 009	0,05
Coca-Cola Co.	554 961	USD	30 128 833	30 717 091	1,04

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
CommVault Systems Inc.	109 365	USD	4 947 835	4 882 054	0,17
Conduent Inc.	750 376	USD	4 952 482	4 652 331	0,16
ConocoPhillips	168 596	USD	10 653 581	10 963 798	0,37
Cornerstone OnDemand Inc.	79 010	USD	4 642 628	4 626 035	0,16
Costco Wholesale Corp.	341 708	USD	101 423 106	100 434 815	3,41
Crocs Inc.	129 358	USD	4 642 659	5 418 807	0,18
CSX Corp.	742 635	USD	52 318 636	53 737 069	1,83
Denny's Corp.	403 600	USD	8 768 210	8 023 568	0,27
DuPont de Nemours Inc.	913 671	USD	58 429 260	58 657 678	1,99
Easterly Government Properties REIT Inc.	153 290	USD	3 544 065	3 637 572	0,12
Ecolab Inc.	316 007	USD	60 603 822	60 986 191	2,07
Electronic Arts Inc.	88 764	USD	8 080 965	9 543 018	0,32
Eli Lilly & Co.	213 435	USD	26 864 793	28 051 762	0,95
Equifax Inc.	123 840	USD	17 046 576	17 352 461	0,59
Evergy Inc.	620 900	USD	39 644 465	40 414 381	1,37
Everi Holdings Inc.	463 775	USD	5 973 422	6 228 498	0,21
EverQuote Inc.-A-	149 445	USD	4 347 355	5 133 436	0,17
Exxon Mobil Corp.	85 782	USD	5 977 290	5 985 868	0,20
Fastenal Co.	42 128	USD	1 514 080	1 556 630	0,05
Forterra Inc.	449 001	USD	4 952 481	5 190 452	0,18
General Electric Co.	1 005 573	USD	11 292 585	11 222 195	0,38
GoDaddy Inc.-A-	27 407	USD	1 946 153	1 861 483	0,06
Groupon Inc.	7 964 426	USD	23 256 124	19 034 978	0,65
HCA Healthcare Inc.	80 538	USD	11 941 369	11 904 322	0,41
HD Supply Holdings Inc.	25 501	USD	1 044 011	1 025 650	0,04
Heritage Commerce Corp.	326 334	USD	4 066 122	4 186 865	0,14
Hologic Inc.	31 234	USD	1 563 574	1 630 727	0,06
Home Depot Inc.	305 358	USD	65 926 792	66 684 080	2,27
HomeStreet Inc.	148 708	USD	4 642 664	5 056 072	0,17
Hostess Brands Inc.	2 147	USD	29 655	31 217	0,00
IAC Via Interactive Corp.	117 504	USD	27 482 234	29 271 421	1,00
Innoviva Inc.	496 748	USD	5 106 569	7 033 952	0,24
Integer Holdings Corp.	50 092	USD	3 798 476	4 028 900	0,14
Intersect Enterprise Inc.	86 530	USD	1 733 452	2 154 597	0,07
IQVIA Holdings Inc.	2 808	USD	425 878	433 864	0,02
Ironwood Pharmaceuticals Inc.	567 119	USD	7 746 846	7 548 354	0,26
Johnson & Johnson	516 026	USD	75 566 847	75 272 713	2,56
Koppers Holdings Inc.	106 280	USD	4 504 146	4 062 022	0,14
LendingClub Corp.	156 631	USD	2 076 927	1 976 683	0,07
Lindblad Expeditions Holdings Inc.	295 954	USD	5 034 178	4 838 848	0,16
Lowe's Cos Inc.	49 157	USD	5 630 443	5 887 042	0,20
Manitowoc Co. Inc.	222 897	USD	3 544 062	3 900 697	0,13
ManTech International Corp.-A-	117 025	USD	9 449 769	9 347 957	0,32
Mastercard Inc.-A-	180 536	USD	49 196 585	53 906 244	1,83
MasterCraft Boat Holdings Inc.	256 214	USD	4 066 116	4 035 370	0,14
Materion Corp.	63 440	USD	3 729 638	3 771 508	0,13
McKesson Corp.	88 608	USD	12 343 981	12 256 259	0,42
Merck & Co. Inc.	850 071	USD	76 183 363	77 313 957	2,63

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Meridian Bioscience Inc.	130 769	USD	1 223 998	1 277 613	0,04
Meritage Homes Corp.	71 248	USD	4 952 448	4 353 965	0,15
Mettler-Toledo International Inc.	1 869	USD	1 333 382	1 482 640	0,05
Microsoft Corp.	848 207	USD	127 476 896	133 762 244	4,55
MobileIron Inc.	833 687	USD	5 277 239	4 051 719	0,14
Model N Inc.	145 942	USD	4 458 528	5 118 186	0,17
MONSTER BEVERAGE Corp.	72 109	USD	4 375 068	4 582 527	0,16
MRC Global Inc.	380 197	USD	5 645 925	5 185 887	0,18
NeoPhotonics Corp.	551 460	USD	4 654 322	4 863 877	0,17
Netflix Inc.	152 269	USD	41 919 656	49 269 680	1,68
NIKE Inc.-B-	484 119	USD	47 051 337	49 046 096	1,67
NVIDIA Corp.	246 174	USD	53 379 166	57 924 742	1,97
Oceaneering International Inc.	310 866	USD	4 066 127	4 635 012	0,16
Opus Bank	216 804	USD	5 617 392	5 608 719	0,19
Oracle Corp.	122 438	USD	6 690 012	6 486 765	0,22
OraSure Technologies Inc.	290 065	USD	2 091 369	2 329 222	0,08
O'Reilly Automotive Inc.	2 818	USD	1 096 700	1 235 017	0,04
Orthofix Medical Inc.	34 762	USD	1 784 681	1 605 309	0,05
PepsiCo Inc.	229 348	USD	31 184 448	31 344 991	1,07
Pfizer Inc.	80 324	USD	2 976 004	3 147 094	0,11
Planet Fitness Inc.-A-	557 556	USD	42 651 172	41 638 282	1,42
Providence Service Corp.	42 286	USD	2 480 497	2 502 485	0,09
QEP Resources Inc.	1 465 232	USD	4 952 484	6 593 544	0,22
QUALCOMM Inc.	163 720	USD	13 438 138	14 445 016	0,49
Rambus Inc.	440 926	USD	5 617 397	6 073 756	0,21
RH	70 896	USD	15 653 837	15 136 296	0,51
RMR Group Inc.-A-	72 461	USD	3 544 068	3 370 120	0,11
Sanmina Corp.	213 754	USD	6 667 187	7 318 937	0,25
Sherwin-Williams Co.	19 079	USD	10 917 576	11 133 360	0,38
Simply Good Foods Co.	169 431	USD	4 952 468	4 835 561	0,16
SPS Commerce Inc.	107 454	USD	5 973 368	5 955 101	0,20
Starbucks Corp.	322 311	USD	26 964 538	28 337 583	0,96
Take-Two Interactive Software Inc.	197 853	USD	25 900 936	24 223 143	0,82
Target Corp.	391 335	USD	49 180 323	50 173 060	1,71
Varex Imaging Corp.	133 069	USD	4 347 364	3 966 787	0,14
VeriSign Inc.	20 039	USD	4 104 933	3 861 115	0,13
Verizon Communications Inc.	1 866 474	USD	111 247 213	114 601 504	3,90
Viavi Solutions Inc.	224 735	USD	3 544 071	3 371 025	0,12
Visa Inc.-A-	201 674	USD	37 289 523	37 894 545	1,29
Vista Outdoor Inc.	486 696	USD	4 677 149	3 640 486	0,12
Vonage Holdings Corp.	439 166	USD	3 544 070	3 254 220	0,11
WABCO Holdings Inc.	1 618	USD	215 323	219 239	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc.	1 160 371	USD	68 827 161	68 415 474	2,33
Walmart Inc.	89 237	USD	10 687 023	10 604 925	0,36
Walt Disney Co.	453 942	USD	67 392 229	65 653 631	2,23
Wells Fargo & Co.	399 927	USD	21 684 042	21 516 073	0,73
Workiva Inc.	84 849	USD	3 500 021	3 567 900	0,12

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Zayo Group Holdings Inc.	501 277	USD	16 952 964	17 369 248	0,59
Zebra Technologies Corp.-A-	211	USD	44 719	53 898	0,00
			2 301 653 488	2 365 564 216	80,42
Total - Actions			2 931 524 717	3 054 049 320	103,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 931 524 717	3 054 049 320	103,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2 931 524 717	3 054 049 320	103,83

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 905 677	EUR	169 384 131	138 561 775	2,27
			169 384 131	138 561 775	2,27
Finlande					
Nokia OYJ	12 772 428	EUR	71 704 007	42 097 923	0,69
			71 704 007	42 097 923	0,69
France					
Air Liquide SA	1 071 126	EUR	96 698 567	135 176 101	2,22
Airbus Group SE	1 298 616	EUR	97 605 908	169 443 416	2,78
AXA SA	4 680 407	EUR	101 792 889	117 525 020	1,93
BNP Paribas SA	2 611 402	EUR	140 678 477	137 960 368	2,26
Danone SA	1 468 197	EUR	90 983 167	108 499 758	1,78
Engie SA	4 211 039	EUR	65 401 997	60 638 961	1,00
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	672 046	EUR	71 809 647	91 263 847	1,50
Kering	168 994	EUR	77 500 957	98 895 289	1,62
L'Oreal SA	549 081	EUR	94 822 512	144 957 384	2,38
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	605 442	EUR	125 417 149	250 774 076	4,12
Orange SA	4 641 267	EUR	62 951 531	60 893 423	1,00
Safran SA	817 775	EUR	69 922 561	112 566 729	1,85
Sanofi	2 569 466	EUR	202 346 240	230 275 543	3,78
Schneider Electric SE	1 244 441	EUR	77 539 653	113 866 351	1,87
Societe Generale SA	1 932 463	EUR	71 522 711	59 935 340	0,98
TOTAL SA	6 038 534	EUR	281 876 817	297 095 873	4,88
Vinci SA	1 264 424	EUR	86 842 252	125 177 976	2,05
Vivendi SA	2 036 845	EUR	43 081 171	52 591 338	0,86
			1 858 794 206	2 367 536 793	38,86
Allemagne					
Adidas AG	417 142	EUR	75 553 396	120 887 752	1,98
Allianz SE	944 648	EUR	152 402 377	206 311 123	3,39
BASF SE	2 079 933	EUR	158 801 926	140 083 488	2,30
Bayer AG	2 111 778	EUR	204 967 180	153 758 556	2,52
Bayerische Motoren Werke AG	725 645	EUR	60 371 534	53 073 675	0,87
Daimler AG	1 901 091	EUR	123 867 889	93 856 863	1,54
Deutsche Boerse AG	430 267	EUR	59 969 682	60 301 920	0,99
Deutsche Post AG	2 225 239	EUR	64 324 951	75 680 378	1,24
Deutsche Telekom AG	7 343 871	EUR	105 477 424	107 000 201	1,76
Fresenius SE & Co. KGaA	930 535	EUR	58 177 777	46 694 246	0,77
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	326 817	EUR	59 050 975	85 952 871	1,41
SAP SE	2 465 250	EUR	197 037 242	296 618 880	4,87
Siemens AG	1 809 256	EUR	183 231 440	210 850 694	3,46
Volkswagen AG-Pref-	414 553	EUR	65 686 804	73 060 821	1,20
			1 568 920 597	1 724 131 468	28,30
Irlande					
CRH PLC	1 790 027	EUR	53 393 777	63 850 263	1,05
			53 393 777	63 850 263	1,05
Italie					
Enel SpA	17 591 543	EUR	80 576 137	124 407 392	2,04
Eni SpA	5 752 542	EUR	87 881 769	79 649 696	1,31
Intesa Sanpaolo SpA	36 958 708	EUR	93 407 056	86 797 526	1,42
			261 864 962	290 854 614	4,77

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
ASML Holding NV	963 884	EUR	121 187 790	254 176 211	4,17
ING Groep NV	8 823 378	EUR	105 503 046	94 304 264	1,55
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 492 479	EUR	51 180 698	55 569 819	0,91
Koninklijke Philips NV	2 050 006	EUR	59 852 662	89 216 261	1,47
			337 724 196	493 266 555	8,10
Espagne					
Amadeus IT Group SA	976 620	EUR	74 617 903	71 097 936	1,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	15 099 522	EUR	105 890 312	75 240 918	1,24
Banco Santander SA	37 630 050	EUR	194 028 895	140 360 087	2,30
Iberdrola SA	13 172 270	EUR	83 280 172	120 921 439	1,98
Industria de Diseno Textil SA	2 516 798	EUR	68 527 897	79 153 297	1,30
Telefonica SA	10 547 261	EUR	101 861 211	65 677 794	1,08
			628 206 390	552 451 471	9,07
Royaume-Uni					
LINDE PLC	1 250 025	EUR	182 350 199	238 504 770	3,92
Unilever NV	3 296 561	EUR	134 938 997	168 882 820	2,77
			317 289 196	407 387 590	6,69
Total - Actions			5 267 281 462	6 080 138 452	99,80
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 267 281 462	6 080 138 452	99,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			5 267 281 462	6 080 138 452	99,80

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DAX UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
Adidas AG	616 684	EUR	97 284 185	178 715 023	4,96
Allianz SE	1 427 914	EUR	245 368 270	311 856 418	8,65
BASF SE	3 151 048	EUR	240 533 179	212 223 083	5,89
Bayer AG	3 370 426	EUR	301 518 545	245 400 717	6,81
Bayerische Motoren Werke AG	1 099 348	EUR	90 573 664	80 406 313	2,23
Beiersdorf AG	337 172	EUR	29 715 279	35 959 394	1,00
Continental AG	370 528	EUR	64 513 057	42 707 057	1,18
Covestro AG	543 883	EUR	38 536 073	22 543 950	0,63
Daimler AG	2 880 466	EUR	179 901 852	142 208 606	3,95
Deutsche Bank AG	7 084 858	EUR	95 160 230	49 005 963	1,36
Deutsche Boerse AG	629 023	EUR	59 876 602	88 157 574	2,45
Deutsche Lufthansa AG	1 640 552	EUR	29 767 642	26 921 458	0,75
Deutsche Post AG	3 367 815	EUR	99 302 853	114 539 388	3,18
Deutsche Telekom AG	11 060 599	EUR	161 806 527	161 152 928	4,47
E.ON SE	7 585 497	EUR	70 694 936	72 244 274	2,00
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	700 272	EUR	49 898 593	46 189 941	1,28
Fresenius SE & Co. KGaA	1 409 984	EUR	78 447 621	70 752 997	1,96
HeidelbergCement AG	506 925	EUR	35 359 450	32 929 848	0,91
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	598 575	EUR	59 250 552	55 188 615	1,53
Infineon Technologies AG	4 272 894	EUR	67 522 172	86 782 477	2,41
Merck KGaA	443 395	EUR	38 940 236	46 711 663	1,30
MTU Aero Engines AG	178 190	EUR	42 385 326	45 367 174	1,26
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	485 312	EUR	91 065 037	127 637 056	3,54
RWE AG	1 985 012	EUR	42 284 310	54 290 078	1,51
SAP SE	2 994 157	EUR	258 974 901	360 256 970	10,00
Siemens AG	2 617 798	EUR	271 897 108	305 078 179	8,46
Volkswagen AG-Pref-	627 776	EUR	100 102 592	110 639 242	3,07
Vonovia SE	1 738 351	EUR	65 132 074	83 440 848	2,31
Wirecard AG	393 397	EUR	64 817 147	42 290 178	1,17
			3 070 630 013	3 251 597 412	90,22
Royaume-Uni					
LINDE PLC	1 837 180	EUR	246 197 208	350 533 944	9,73
			246 197 208	350 533 944	9,73
Total - Actions			3 316 827 221	3 602 131 356	99,95
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 316 827 221	3 602 131 356	99,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			3 316 827 221	3 602 131 356	99,95

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Italie					
A2A SpA	206 940	EUR	282 273	346 004	0,71
Amplifon SpA	15 949	EUR	266 746	408 932	0,83
Assicurazioni Generali SpA	172 073	EUR	2 761 109	3 165 283	6,46
Atlantia SpA	65 956	EUR	1 502 122	1 371 225	2,80
Azimut Holding SpA	16 245	EUR	277 996	345 694	0,71
Banca Generali SpA	7 551	EUR	218 745	218 677	0,45
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	52 071	EUR	250 844	233 434	0,48
Banco BPM SpA	203 232	EUR	627 348	412 154	0,84
Buzzi Unicem SpA	8 976	EUR	167 654	201 511	0,41
Davide Campari-Milano	74 237	EUR	468 570	604 289	1,23
DiaSorin SpA	3 000	EUR	257 142	346 200	0,71
Enel SpA	1 042 098	EUR	5 280 962	7 369 717	15,04
Eni SpA	335 330	EUR	5 072 726	4 642 979	9,48
Ferrari NV	16 483	EUR	1 553 615	2 437 836	4,98
FinecoBank Banca Fineco SpA	81 490	EUR	726 937	871 128	1,78
Hera SpA	109 148	EUR	340 973	425 677	0,87
Intesa Sanpaolo SpA	2 004 810	EUR	4 741 289	4 708 296	9,61
Italgas SpA	65 616	EUR	315 702	357 213	0,73
Juventus Football Club SpA	53 190	EUR	64 215	66 328	0,13
Leonardo-Finmeccanica SpA	51 873	EUR	550 224	542 073	1,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	107 520	EUR	952 112	1 055 201	2,15
Moncler SpA	24 460	EUR	701 358	980 112	2,00
Nexi SpA	33 557	EUR	312 426	415 436	0,85
Pirelli & C SpA	57 854	EUR	374 514	297 370	0,61
Poste Italiane SpA	61 147	EUR	484 889	618 808	1,26
Prysmian SpA	33 463	EUR	683 015	719 120	1,47
Recordati SpA	12 852	EUR	419 071	482 850	0,99
Saipem SpA	75 397	EUR	340 489	328 429	0,67
Salvatore Ferragamo SpA	8 989	EUR	188 188	168 544	0,34
Snam SpA	305 701	EUR	1 253 144	1 432 515	2,92
Telecom Italia SpA	1 426 486	EUR	987 204	793 697	1,62
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	189 134	EUR	927 217	1 126 104	2,30
UniCredit SpA	299 582	EUR	4 228 769	3 900 558	7,96
Unione di Banche Italiane SpA	128 249	EUR	455 354	373 461	0,76
Unipol Gruppo SpA	63 955	EUR	266 869	326 938	0,67
			38 301 811	42 093 793	85,93
Luxembourg					
Tenaris SA	62 634	EUR	837 935	629 472	1,29
			837 935	629 472	1,29
Pays-Bas					
EXOR NV	13 970	EUR	720 383	965 047	1,97
			720 383	965 047	1,97
Suisse					
STMicroelectronics NV	86 082	EUR	1 225 382	2 063 385	4,21
			1 225 382	2 063 385	4,21

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
CNH Industrial NV	132 355	EUR	1 182 951	1 295 756	2,65
Fiat Chrysler Automobiles NV	147 584	EUR	1 667 569	1 947 223	3,97
			2 850 520	3 242 979	6,62
Total - Actions			43 936 031	48 994 676	100,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			43 936 031	48 994 676	100,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			43 936 031	48 994 676	100,02

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Suisse					
ABB Ltd.	1 570 792	CHF	32 318 177	36 709 409	3,79
Alcon Inc.	384 775	CHF	22 786 036	21 085 670	2,18
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	327	CHF	2 437 785	2 457 405	0,25
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	80	CHF	6 824 000	6 840 000	0,71
Cie Financiere Richemont SA	429 036	CHF	33 108 974	32 632 478	3,37
Credit Suisse Group AG	1 938 147	CHF	28 927 067	25 399 416	2,62
Geberit AG	29 804	CHF	11 984 296	16 189 533	1,67
Givaudan SA	6 505	CHF	13 945 121	19 716 655	2,04
LafargeHolcim Ltd.	419 081	CHF	21 438 101	22 504 650	2,32
Lonza Group AG	61 502	CHF	14 452 595	21 722 506	2,24
Nestle SA	2 329 715	CHF	189 291 991	244 107 538	25,21
Novartis AG	1 823 465	CHF	139 656 198	167 576 433	17,31
Partners Group Holding AG	14 476	CHF	10 440 873	12 846 002	1,33
Roche Holding AG	553 365	CHF	141 016 369	173 756 610	17,95
SGS SA	4 107	CHF	9 282 995	10 887 657	1,12
Sika AG	111 116	CHF	16 011 769	20 206 445	2,09
Swiss Life Holding AG	26 399	CHF	9 494 845	12 824 634	1,32
Swiss Re AG	234 085	CHF	21 075 403	25 445 040	2,63
Swisscom AG	21 058	CHF	10 238 057	10 794 331	1,12
UBS Group AG	3 001 700	CHF	41 930 779	36 695 783	3,79
Zurich Insurance Group AG	120 732	CHF	35 094 406	47 942 677	4,95
			811 755 837	968 340 872	100,01
Total - Actions			811 755 837	968 340 872	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			811 755 837	968 340 872	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			811 755 837	968 340 872	100,01

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
BHP Group PLC	90 406	GBP	1 401 547	1 606 334	1,94
			1 401 547	1 606 334	1,94
Chili					
Antofagasta PLC	15 006	GBP	118 628	137 575	0,17
			118 628	137 575	0,17
Chypre					
Polymetal International PLC	13 436	GBP	154 951	160 560	0,19
			154 951	160 560	0,19
Allemagne					
TUI AG DI	18 894	GBP	210 499	180 211	0,22
			210 499	180 211	0,22
Irlande					
CRH PLC	34 653	GBP	673 343	1 054 144	1,28
DCC PLC	4 276	GBP	257 424	279 821	0,34
Experian PLC	39 459	GBP	497 026	1 006 994	1,22
Paddy Power Betfair PLC	3 332	GBP	290 922	307 344	0,37
Smurfit Kappa Group PLC	10 335	GBP	206 348	301 782	0,36
			1 925 063	2 950 085	3,57
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	6 101	GBP	126 860	121 471	0,15
			126 860	121 471	0,15
Pays-Bas					
Royal Dutch Shell PLC-A-	182 882	GBP	3 772 752	4 087 412	4,94
Royal Dutch Shell PLC-B-	162 969	GBP	3 209 889	3 649 691	4,42
			6 982 641	7 737 103	9,36
Russie					
Euras PLC	23 744	GBP	98 273	95 926	0,12
			98 273	95 926	0,12
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	8 440	GBP	140 552	216 486	0,26
Glencore PLC	470 978	GBP	1 112 657	1 108 447	1,34
			1 253 209	1 324 933	1,60
Émirats arabes unis					
NMC Health PLC	3 747	GBP	106 249	66 209	0,08
			106 249	66 209	0,08
Royaume-Uni					
3i Group PLC	41 360	GBP	227 048	454 133	0,55
Admiral Group PLC	8 934	GBP	146 628	206 286	0,25
Anglo American PLC	54 399	GBP	766 990	1 182 090	1,43
Ashtead Group PLC	19 758	GBP	215 901	476 958	0,58
Associated British Foods PLC	15 115	GBP	423 969	392 688	0,48
AstraZeneca PLC	57 069	GBP	2 554 118	4 341 239	5,25
Auto Trader Group PLC	39 500	GBP	176 630	234 867	0,28
AVEVA Group PLC	2 758	GBP	106 368	128 412	0,16
Aviva PLC	169 808	GBP	797 880	710 986	0,86
BAE Systems PLC	139 196	GBP	672 500	786 179	0,95
Barclays PLC	747 416	GBP	1 796 314	1 342 658	1,62
Barratt Developments PLC	43 829	GBP	228 725	327 227	0,40

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Berkeley Group Holdings PLC	5 088	GBP	180 443	247 226	0,30
BP PLC	866 123	GBP	4 033 233	4 084 636	4,94
British American Tobacco PLC	99 238	GBP	3 710 733	3 206 876	3,88
British Land REIT Co. PLC	40 422	GBP	278 238	258 216	0,31
BT Group PLC	379 739	GBP	1 364 574	730 770	0,88
Bunzl PLC	14 622	GBP	253 489	301 944	0,37
Burberry Group PLC	17 738	GBP	266 178	391 123	0,47
Centrica PLC	252 852	GBP	629 347	225 797	0,27
Compass Group PLC	68 893	GBP	823 117	1 302 078	1,58
Croda International PLC	5 399	GBP	210 641	276 429	0,33
Diageo PLC	100 245	GBP	2 042 668	3 208 341	3,88
DS Smith PLC	55 340	GBP	254 306	212 616	0,26
easyJet PLC	10 739	GBP	154 175	152 977	0,19
Ferguson PLC	9 862	GBP	403 599	675 547	0,82
GlaxoSmithKline PLC	213 098	GBP	3 278 429	3 791 013	4,59
Halma PLC	16 471	GBP	213 069	348 526	0,42
Hargreaves Lansdown PLC	11 733	GBP	174 999	227 034	0,27
HSBC Holdings PLC	880 399	GBP	5 429 104	5 211 082	6,31
Imperial Brands PLC	41 422	GBP	1 112 351	774 177	0,94
Informa PLC	54 135	GBP	387 034	463 937	0,56
InterContinental Hotels Group PLC	7 900	GBP	267 192	411 432	0,50
International Consolidated Airlines Group SA	68 964	GBP	307 831	431 025	0,52
Intertek Group PLC	7 014	GBP	228 338	410 459	0,50
ITV PLC	161 976	GBP	331 577	244 584	0,30
J Sainsbury PLC	70 549	GBP	207 708	162 192	0,20
JD Sports Fashion PLC	15 660	GBP	92 696	131 137	0,16
Johnson Matthey PLC	8 256	GBP	270 227	247 350	0,30
Just Eat PLC	25 024	GBP	199 936	208 900	0,25
Kingfisher PLC	91 700	GBP	315 813	198 989	0,24
Land Securities Group REIT PLC	30 954	GBP	331 054	306 445	0,37
Legal & General Group PLC	257 428	GBP	604 657	780 007	0,94
Lloyds Banking Group PLC	3 039 997	GBP	2 282 768	1 899 998	2,30
London Stock Exchange Group PLC	13 618	GBP	360 210	1 055 395	1,28
M&G PLC	113 006	GBP	226 466	268 050	0,32
Meggitt PLC	33 634	GBP	215 218	220 908	0,27
Melrose Industries PLC	209 174	GBP	462 210	502 227	0,61
Mondi PLC	21 066	GBP	296 544	373 395	0,45
National Grid PLC	151 103	GBP	1 371 345	1 426 866	1,73
Next PLC	5 544	GBP	341 510	389 078	0,47
Ocado Group PLC	19 652	GBP	203 684	251 349	0,30
Pearson PLC	33 788	GBP	346 140	215 230	0,26
Persimmon PLC	13 778	GBP	236 255	371 317	0,45
Phoenix Group Holdings PLC	22 846	GBP	160 832	171 117	0,21
Prudential PLC	113 006	GBP	1 362 604	1 637 457	1,98
Reckitt Benckiser Group PLC	27 342	GBP	1 491 056	1 675 791	2,03
RELX PLC	81 722	GBP	1 082 917	1 557 213	1,88
Rentokil Initial PLC	80 461	GBP	213 747	364 488	0,44
Rightmove PLC	37 991	GBP	198 694	240 711	0,29

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Rio Tinto PLC	47 810	GBP	1 490 124	2 152 884	2,60
Rolls-Royce Holdings PLC	74 918	GBP	730 794	511 840	0,62
Royal Bank of Scotland Group PLC	197 282	GBP	584 618	474 069	0,57
RSA Insurance Group PLC	44 765	GBP	214 070	253 191	0,31
Sage Group PLC	47 252	GBP	244 738	353 917	0,43
Schroders PLC	4 850	GBP	132 540	161 699	0,20
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	63 573	GBP	249 568	368 088	0,45
Segro REIT PLC	47 341	GBP	255 899	424 743	0,51
Severn Trent PLC	10 328	GBP	201 921	259 749	0,31
Smith & Nephew PLC	38 055	GBP	410 924	697 358	0,84
Smiths Group PLC	17 222	GBP	209 231	290 535	0,35
Spirax-Sarco Engineering PLC	3 193	GBP	193 108	283 858	0,34
SSE PLC	45 008	GBP	615 700	647 440	0,78
St James's Place PLC	22 747	GBP	212 720	264 889	0,32
Standard Chartered PLC	114 449	GBP	1 016 664	815 335	0,99
Standard Life Aberdeen PLC	100 770	GBP	430 851	330 626	0,40
Taylor Wimpey PLC	141 520	GBP	222 776	273 700	0,33
Tesco PLC	420 655	GBP	1 062 854	1 073 512	1,30
Unilever PLC	47 361	GBP	1 391 802	2 060 440	2,49
United Utilities Group PLC	29 662	GBP	241 756	279 831	0,34
Vodafone Group PLC	1 167 130	GBP	2 557 981	1 712 880	2,07
Whitbread PLC	5 803	GBP	237 433	281 213	0,34
Wm Morrison Supermarkets PLC	95 847	GBP	200 042	191 502	0,23
WPP PLC	53 158	GBP	708 359	566 930	0,69
			61 138 500	67 557 407	81,74
États-Unis					
Carnival PLC	6 820	GBP	218 059	248 521	0,30
			218 059	248 521	0,30
Total - Actions			73 734 479	82 186 335	99,44
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			73 734 479	82 186 335	99,44
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			73 734 479	82 186 335	99,44

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Rhi Magnesita NV	3 394	GBP	135 920	130 601	0,26
			135 920	130 601	0,26
Bermudes					
Hiscox Ltd.	34 630	GBP	491 400	493 131	0,98
			491 400	493 131	0,98
Îles Caïmans					
Dragon Capital - Vietnam Enterprise Investments Ltd.-C-	24 247	GBP	103 165	115 052	0,23
			103 165	115 052	0,23
Géorgie					
Bank of Georgia Group PLC	4 689	GBP	68 536	76 196	0,15
TBC Bank Group PLC	4 362	GBP	68 836	56 706	0,11
			137 372	132 902	0,26
Allemagne					
Sirius Real Estate Ltd.	116 637	GBP	89 097	103 224	0,21
			89 097	103 224	0,21
Gibraltar					
888 Holdings PLC	33 017	GBP	57 917	54 478	0,11
			57 917	54 478	0,11
Guernesey					
Apax Global Alpha Ltd.	32 132	GBP	49 581	55 428	0,11
BACIT Ltd.	57 866	GBP	112 472	126 727	0,25
F&C Commercial Property Trust Ltd.	65 451	GBP	81 477	75 661	0,15
Genesis Emerging Markets Fund Ltd.	15 106	GBP	91 495	119 639	0,24
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	9 962	GBP	122 174	179 117	0,36
International Public Partnerships Ltd.	194 042	GBP	290 355	323 662	0,64
NextEnergy Solar Fund Ltd.	72 385	GBP	89 425	89 757	0,18
Pershing Square Holdings Ltd.	26 947	GBP	348 238	391 809	0,78
Renewables Infrastructure Group Ltd.	205 314	GBP	241 958	284 155	0,56
Schroder Oriental Income Fund Ltd.	33 238	GBP	86 536	85 754	0,17
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	172 445	GBP	195 613	201 071	0,40
UK Commercial Property REIT Ltd.	81 164	GBP	69 056	72 074	0,14
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	22 870	GBP	80 108	76 843	0,15
			1 858 488	2 081 697	4,13
Irlande					
C&C Group PLC	38 600	GBP	157 895	156 909	0,31
Grafton Group PLC	27 005	GBP	192 774	234 133	0,47
Greencore Group PLC	55 235	GBP	122 042	147 975	0,29
UDG Healthcare PLC	30 969	GBP	180 751	249 610	0,50
			653 462	788 627	1,57
Île de Man					
GVC Holdings PLC	71 979	GBP	464 979	636 438	1,26
Playtech PLC	37 474	GBP	227 548	148 772	0,30
			692 527	785 210	1,56
Israël					
Plus500 Ltd.	13 260	GBP	165 915	117 484	0,23
			165 915	117 484	0,23

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Jersey					
3i Infrastructure PLC	74 173	GBP	181 061	218 440	0,43
Centamin PLC	134 634	GBP	115 902	170 985	0,34
GCP Infrastructure Investments Ltd.	107 850	GBP	133 099	142 146	0,28
Sanne Group PLC	16 868	GBP	108 587	114 196	0,23
			538 649	645 767	1,28
Luxembourg					
BBGI SICAV SA Fund	78 158	GBP	122 223	130 133	0,26
			122 223	130 133	0,26
Mexique					
Fresnillo PLC	22 925	GBP	134 000	146 766	0,29
			134 000	146 766	0,29
Pays-Bas					
PPHE Hotel Group Ltd.	2 661	GBP	50 222	49 228	0,10
			50 222	49 228	0,10
Pérou					
Hochschild Mining PLC	31 075	GBP	57 003	56 867	0,11
			57 003	56 867	0,11
Afrique du Sud					
Investec PLC	82 516	GBP	374 633	365 629	0,72
Mediclinic International PLC	48 650	GBP	232 531	200 243	0,40
			607 164	565 872	1,12
Suisse					
Ferrexpo PLC	36 238	GBP	57 747	57 600	0,12
IWG PLC	83 191	GBP	239 313	362 297	0,72
Wizz Air Holdings PLC	6 892	GBP	184 159	268 444	0,53
			481 219	688 341	1,37
Émirats arabes unis					
Network International Holdings PLC	55 365	GBP	322 033	354 890	0,71
			322 033	354 890	0,71
Royaume-Uni					
4imprint Group PLC	3 450	GBP	96 611	120 060	0,24
A.G. Barr PLC	10 158	GBP	62 682	58 916	0,12
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	11 128	GBP	137 465	171 371	0,34
Aggreko PLC	29 913	GBP	337 964	249 056	0,49
Airtel Africa PLC	100 706	GBP	64 035	80 514	0,16
AJ Bell PLC	31 885	GBP	115 618	136 787	0,27
Alliance Trust PLC	41 065	GBP	252 229	344 946	0,69
Ascential PLC	49 186	GBP	159 279	192 711	0,38
Ashmore Group PLC	48 013	GBP	187 949	248 707	0,49
Assura REIT PLC	293 481	GBP	186 290	228 328	0,45
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	7 181	GBP	70 979	37 327	0,07
Avast PLC	65 199	GBP	222 736	295 221	0,59
B&M European Value Retail SA	105 835	GBP	385 735	433 500	0,86
Babcock International Group PLC	62 530	GBP	404 447	393 564	0,78
Baillie Gifford Japan Trust PLC	11 450	GBP	94 720	93 890	0,19
Bakkavor Group PLC	17 704	GBP	29 208	24 715	0,05
Balfour Beatty PLC	85 270	GBP	229 550	222 896	0,44
Bankers Investment Trust PLC	15 265	GBP	112 913	151 734	0,30

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Beazley PLC	64 771	GBP	267 522	360 127	0,72
Bellway PLC	15 324	GBP	396 153	583 385	1,16
Big Yellow Group REIT PLC	19 041	GBP	155 674	228 492	0,45
BlackRock Smaller Cos Trust PLC	5 930	GBP	93 341	101 522	0,20
BlackRock World Mining Trust PLC	21 932	GBP	80 034	84 000	0,17
BMO Global Smaller Companies PLC	76 242	GBP	106 130	110 627	0,22
Bodycote PLC	23 313	GBP	173 331	221 940	0,44
Bovis Homes Group PLC	18 384	GBP	194 452	249 655	0,50
Brewin Dolphin Holdings PLC	36 027	GBP	115 677	134 165	0,27
British Empire Trust PLC	13 600	GBP	82 468	105 808	0,21
Britvic PLC	32 894	GBP	264 442	297 526	0,59
Cairn Energy PLC	72 015	GBP	143 432	147 631	0,29
Caledonia Investments PLC	4 039	GBP	101 454	126 421	0,25
Capita PLC	205 633	GBP	455 160	337 444	0,67
Capital & Counties Properties PLC	91 377	GBP	285 619	239 134	0,48
Cineworld Group PLC	125 363	GBP	274 163	274 670	0,55
City of London Investment Trust PLC	48 470	GBP	195 090	214 964	0,43
Clarkson PLC	3 076	GBP	77 187	93 049	0,18
Close Brothers Group PLC	18 725	GBP	268 184	299 225	0,59
CLS Holdings PLC	19 359	GBP	40 500	58 367	0,12
Coats Group PLC	177 376	GBP	136 048	132 322	0,26
Cobham PLC	297 363	GBP	511 652	488 419	0,97
Computacenter PLC	8 830	GBP	89 590	156 556	0,31
ContourGlobal PLC	21 932	GBP	50 450	46 057	0,09
ConvaTec Group PLC	182 422	GBP	360 023	362 016	0,72
Countryside Properties PLC	55 086	GBP	189 120	250 751	0,50
Cranswick PLC	6 380	GBP	146 827	216 282	0,43
Crest Nicholson Holdings PLC	30 658	GBP	126 881	132 381	0,26
CYBG PLC	153 621	GBP	371 722	289 652	0,58
Daejan Holdings PLC	625	GBP	33 020	33 750	0,07
Dechra Pharmaceuticals PLC	12 372	GBP	215 244	358 788	0,71
Derwent London REIT PLC	12 468	GBP	392 840	499 967	0,99
Diploma PLC	13 727	GBP	159 237	277 834	0,55
Direct Line Insurance Group PLC	171 091	GBP	518 671	534 659	1,06
Dixons Carphone PLC	125 040	GBP	286 196	180 308	0,36
Domino's Pizza Group PLC	57 549	GBP	148 736	184 272	0,37
Drax Group PLC	49 148	GBP	258 423	154 325	0,31
Dunelm Group PLC	12 127	GBP	111 434	140 188	0,28
Edinburgh Investment Trust PLC	22 344	GBP	138 820	139 873	0,28
Electrocomponents PLC	55 186	GBP	250 108	373 940	0,74
Elementis PLC	71 236	GBP	150 837	127 512	0,25
Energean Oil & Gas PLC	12 166	GBP	90 554	113 144	0,22
Enterprise Inns PLC	53 409	GBP	111 586	151 575	0,30
Equiniti Group PLC	40 301	GBP	103 096	83 181	0,17
Essentra PLC	32 467	GBP	208 557	141 361	0,28
Euromoney Institutional Investor PLC	13 240	GBP	171 170	172 385	0,34
FDM Group Holdings PLC	10 522	GBP	86 331	108 797	0,22
Fidelity China Special Situations PLC	45 837	GBP	74 663	105 425	0,21

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Fidelity European Values PLC	51 122	GBP	99 803	132 917	0,26
Fidelity Special Values PLC	23 861	GBP	65 425	66 214	0,13
Finabl PLC	21 580	GBP	35 993	36 772	0,07
Finsbury Growth & Income Trust PLC	25 350	GBP	190 442	228 150	0,45
Firstgroup PLC	150 748	GBP	184 553	189 038	0,38
Foreign & Colonial Investment Trust PLC	67 618	GBP	368 654	517 278	1,03
Foresight Solar Fund Ltd.	75 209	GBP	92 982	94 763	0,19
Future PLC	11 537	GBP	133 340	167 286	0,33
G4S PLC	192 441	GBP	477 793	419 521	0,83
Galliford Try PLC	13 423	GBP	128 529	115 371	0,23
Games Workshop Group PLC	4 035	GBP	137 411	246 337	0,49
GCP Student Living REIT PLC	51 001	GBP	88 058	100 982	0,20
Genus PLC	8 085	GBP	169 595	256 780	0,51
Go-Ahead Group PLC	5 359	GBP	110 812	118 327	0,24
Grainger PLC	74 800	GBP	175 814	234 274	0,47
Great Portland Estates PLC REIT	31 496	GBP	231 433	270 866	0,54
Greencoat UK Wind PLC	188 674	GBP	249 350	283 766	0,56
Greggs PLC	12 361	GBP	160 805	284 056	0,56
Hammerson REIT PLC	95 283	GBP	375 089	294 139	0,58
Hastings Group Holdings PLC	38 278	GBP	75 914	68 594	0,14
Hays PLC	167 477	GBP	255 873	304 138	0,60
Helios Towers PLC	30 291	GBP	42 346	47 860	0,10
Henderson Smaller Companies Investment Trust PLC	9 286	GBP	84 262	101 403	0,20
Herald Investment Trust PLC	8 348	GBP	104 340	123 550	0,25
HgCapital Trust PLC	46 234	GBP	99 824	119 053	0,24
Hiel Infrastructure PLC	222 718	GBP	348 539	379 957	0,75
Hill & Smith Holdings PLC	9 815	GBP	108 228	144 575	0,29
Hilton Food Group PLC	7 946	GBP	79 599	88 042	0,17
HomeServe PLC	33 960	GBP	255 574	429 254	0,85
Howden Joinery Group PLC	71 678	GBP	341 528	482 106	0,96
Hunting PLC	17 481	GBP	77 948	72 966	0,15
Ibstock PLC	48 047	GBP	113 953	151 348	0,30
ICG Enterprise Trust PLC	8 527	GBP	81 703	84 247	0,17
IG Group Holdings PLC	45 102	GBP	299 680	313 459	0,62
IMI PLC	33 337	GBP	386 255	393 043	0,78
Inchcape PLC	49 667	GBP	323 249	350 649	0,70
IntegraFin Holdings PLC	23 968	GBP	91 955	106 658	0,21
Intermediate Capital Group PLC	34 546	GBP	330 894	556 191	1,10
IP Group PLC	124 658	GBP	163 657	88 507	0,18
J D Wetherspoon PLC	8 664	GBP	95 798	144 082	0,29
James Fisher & Sons PLC	5 085	GBP	87 105	102 971	0,20
John Laing Group PLC	61 355	GBP	169 284	233 149	0,46
John Wood Group PLC	82 421	GBP	423 162	328 448	0,65
JPMorgan American Investment Trust PLC	26 083	GBP	89 684	125 981	0,25
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	15 025	GBP	110 061	159 866	0,32
JPMorgan Indian Investment Trust PLC	13 005	GBP	90 207	95 587	0,19
JPMorgan Japanese Investment Trust PLC	20 061	GBP	88 486	91 779	0,18
Jupiter European Opportunities Trust PLC	13 289	GBP	100 448	107 242	0,21

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Jupiter Fund Management PLC	51 566	GBP	201 550	211 214	0,42
Kainos Group PLC	6 844	GBP	45 540	50 782	0,10
KAZ Minerals PLC	27 543	GBP	97 632	146 363	0,29
Lancashire Holdings Ltd.	25 034	GBP	175 294	192 011	0,38
Law Debenture Corp. PLC	14 547	GBP	89 102	94 556	0,19
LondonMetric Property REIT PLC	101 079	GBP	187 831	239 153	0,48
LXI REIT PLC	64 782	GBP	87 373	90 695	0,18
Man Group PLC	184 514	GBP	242 093	291 532	0,58
Marks & Spencer Group PLC	242 478	GBP	487 955	517 691	1,03
Marshalls PLC	24 671	GBP	123 076	212 171	0,42
Marston's PLC	78 062	GBP	91 960	99 295	0,20
McCarthy & Stone PLC	66 060	GBP	95 048	98 429	0,20
Mercantile Investment Trust PLC	98 551	GBP	189 934	258 204	0,51
Micro Focus International PLC	40 745	GBP	467 197	433 445	0,86
Mitchells & Butlers PLC	27 064	GBP	109 751	124 359	0,25
Moneysupermarket.com Group PLC	64 475	GBP	179 565	213 154	0,42
Monks Investment Trust PLC	27 015	GBP	170 963	259 074	0,51
Morgan Advanced Materials PLC	35 060	GBP	104 299	111 140	0,22
Murray International Trust PLC-O-	15 536	GBP	166 573	195 754	0,39
National Express Group PLC	52 551	GBP	190 409	246 779	0,49
NewRiver REIT PLC	37 361	GBP	104 564	74 909	0,15
OneSavings Bank PLC	46 269	GBP	176 476	200 530	0,40
Oxford Instruments PLC	6 584	GBP	87 872	101 394	0,20
P2P Global Investments PLC	9 331	GBP	79 190	77 447	0,15
Pagegroup PLC	38 791	GBP	182 092	202 877	0,40
Pantheon International PLC	6 709	GBP	139 419	172 757	0,34
Paragon Group PLC	31 455	GBP	132 085	169 542	0,34
PayPoint PLC	8 130	GBP	82 560	82 276	0,16
Pennon Group PLC	52 164	GBP	426 040	534 681	1,06
Perpetual Income and Growth Investment Trust PLC-O-	27 442	GBP	98 829	91 931	0,18
Personal Assets Trust PLC	309	GBP	121 894	131 479	0,26
Petrofac Ltd.	32 096	GBP	194 975	122 896	0,24
Pets at Home Group PLC	58 966	GBP	112 468	164 869	0,33
Polar Capital Technology Trust PLC	16 616	GBP	155 787	263 530	0,52
Polypipe Group PLC	23 371	GBP	89 635	126 203	0,25
Premier Oil PLC	100 395	GBP	100 514	98 588	0,20
Primary Health Properties REIT PLC	149 106	GBP	192 342	238 570	0,47
Provident Financial PLC	31 607	GBP	171 629	144 476	0,29
PZ Cussons PLC	23 364	GBP	67 051	48 714	0,10
QinetiQ Group PLC	69 031	GBP	184 912	246 993	0,49
Quilter PLC	231 359	GBP	346 837	372 604	0,74
Rank Group PLC	21 218	GBP	43 865	58 774	0,12
Rathbone Brothers PLC	6 883	GBP	141 447	146 608	0,29
Redrow PLC	28 314	GBP	139 351	210 939	0,42
Renishaw PLC	4 252	GBP	123 712	160 215	0,32
Restaurant Group PLC	58 813	GBP	87 790	95 865	0,19
RIT Capital Partners PLC	15 750	GBP	268 856	333 112	0,66

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Rotork PLC	108 052	GBP	298 787	361 974	0,72
Royal Mail PLC	113 946	GBP	302 767	257 860	0,51
Sabre Insurance Group PLC	28 681	GBP	83 485	88 337	0,18
Safestore Holdings REIT PLC	25 447	GBP	125 580	205 103	0,41
Savills PLC	16 477	GBP	134 821	187 014	0,37
Schroder AsiaPacific Fund PLC	20 811	GBP	94 940	98 124	0,20
Scottish Investment Trust PLC	9 261	GBP	64 537	77 052	0,15
Senior PLC	51 966	GBP	131 921	89 849	0,18
Serco Group PLC	150 459	GBP	272 936	243 593	0,48
Shaftesbury REIT PLC	27 669	GBP	225 416	261 472	0,52
SIG PLC	73 543	GBP	117 577	90 458	0,18
Signature Aviation PLC	101 919	GBP	312 624	323 287	0,64
Smithson Investment Trust PLC	13 268	GBP	151 595	172 219	0,34
Softcat PLC	15 363	GBP	97 692	176 982	0,35
Sophos Group PLC	49 271	GBP	216 356	274 932	0,55
Spectris PLC	14 377	GBP	347 943	417 796	0,83
Spirent Communications PLC	75 035	GBP	116 409	188 713	0,37
Sports Direct International PLC	23 292	GBP	91 285	106 817	0,21
SSP Group PLC	54 587	GBP	264 245	354 815	0,70
St Modwen Properties PLC	21 939	GBP	91 845	109 037	0,22
Stagecoach Group PLC	50 277	GBP	129 789	80 443	0,16
Synthomer PLC	41 331	GBP	127 405	146 229	0,29
TalkTalk Telecom Group PLC	83 148	GBP	163 582	96 535	0,19
Tate & Lyle PLC	58 085	GBP	393 497	441 562	0,88
Telecom Plus PLC	7 114	GBP	104 963	106 852	0,21
Temple Bar Investment Trust PLC	8 309	GBP	105 894	122 641	0,24
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC-O-	30 394	GBP	193 162	255 310	0,51
TI Fluid Systems PLC	28 084	GBP	61 542	74 703	0,15
TR Property Investment Trust PLC - Ordinary Shares	39 481	GBP	133 409	192 272	0,38
Trainline PLC	57 309	GBP	260 013	290 557	0,58
Travis Perkins PLC	31 374	GBP	458 168	502 611	1,00
Tritax Big Box REIT PLC	212 138	GBP	292 720	315 661	0,63
Tullett Prebon PLC	70 113	GBP	263 292	286 552	0,57
Tullow Oil PLC	173 025	GBP	389 269	110 736	0,22
Ultra Electronics Holdings PLC	8 631	GBP	162 921	182 459	0,36
UNITE Group PLC	35 581	GBP	290 727	448 321	0,89
Vesuvius PLC	26 444	GBP	121 345	132 220	0,26
Victrex PLC	10 173	GBP	210 989	253 715	0,50
Vivo Energy PLC	47 846	GBP	61 873	59 138	0,12
Watches of Switzerland Group PLC	9 858	GBP	28 810	37 066	0,07
Weir Group PLC	32 202	GBP	473 778	486 089	0,97
WH Smith PLC	13 688	GBP	238 532	355 888	0,71
William Hill PLC	108 398	GBP	302 683	204 276	0,41
Witan Investment Trust PLC	107 136	GBP	188 572	248 020	0,49
Workspace Group REIT PLC	16 536	GBP	140 972	196 448	0,39
Worldwide Healthcare Trust PLC	6 510	GBP	138 668	203 763	0,40
			37 342 369	42 233 738	83,87

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis					
PureTech Health Plc	18 989	GBP	53 528	60 765	0,12
			53 528	60 765	0,12
Total - Actions			44 093 673	49 734 773	98,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			44 093 673	49 734 773	98,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			44 093 673	49 734 773	98,77

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
BHP Group PLC	46 260	GBP	789 469	821 948	1,55
			789 469	821 948	1,55
Autriche					
Rhi Magnesita NV	668	GBP	27 771	25 705	0,05
			27 771	25 705	0,05
Bermudes					
Hiscox Ltd.	6 177	GBP	54 784	87 960	0,16
			54 784	87 960	0,16
Îles Caïmans					
Dragon Capital - Vietnam Enterprise Investments Ltd.-C-	4 678	GBP	14 356	22 197	0,04
			14 356	22 197	0,04
Chili					
Antofagasta PLC	7 580	GBP	65 706	69 493	0,13
			65 706	69 493	0,13
Chypre					
Polymetal International PLC	6 832	GBP	50 690	81 642	0,15
			50 690	81 642	0,15
Géorgie					
Bank of Georgia Group PLC	781	GBP	13 017	12 691	0,03
Georgia Capital PLC	1 011	GBP	10 206	9 322	0,02
Georgia Healthcare Group PLC	1 536	GBP	4 712	1 889	0,00
TBC Bank Group PLC	841	GBP	13 409	10 933	0,02
			41 344	34 835	0,07
Allemagne					
Sirius Real Estate Ltd.	18 179	GBP	11 551	16 089	0,03
TUI AG DI	9 666	GBP	111 207	92 194	0,17
			122 758	108 283	0,20
Gibraltar					
888 Holdings PLC	7 688	GBP	19 991	12 685	0,02
			19 991	12 685	0,02
Guernesey					
Apax Global Alpha Ltd.	6 038	GBP	8 528	10 416	0,02
BACIT Ltd.	9 299	GBP	15 103	20 365	0,04
BH Global Ltd. Fund	275	GBP	3 641	4 173	0,01
BH Macro Ltd.	290	GBP	5 727	7 569	0,01
Bluefield Solar Income Fund Ltd.	6 794	GBP	8 067	9 613	0,02
Dexion Absolute Ltd. ⁽¹⁾	10 310	GBP	13 195	—	0,00
F&C Commercial Property Trust Ltd.	11 352	GBP	14 917	13 123	0,02
Genesis Emerging Markets Fund Ltd.	2 689	GBP	16 836	21 297	0,04
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	1 731	GBP	19 037	31 123	0,06
Highbridge Multi-Strategy Fund Ltd.	938	GBP	1 925	1 726	0,00
Hipgnosis Songs Fund Ltd.	8 660	GBP	9 439	9 526	0,02
International Public Partnerships Ltd.	33 093	GBP	48 377	55 199	0,10
Merian Chrysalis Investment Co. Ltd.	7 486	GBP	9 133	9 208	0,02
NB Global Floating Rate Income Fund Ltd.	15 283	GBP	14 840	14 183	0,03

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Guernesey (suite)					
NB Private Equity Partners Ltd/Fund	1 037	GBP	11 225	12 548	0,02
NextEnergy Solar Fund Ltd.	13 142	GBP	13 368	16 296	0,03
Pershing Square Holdings Ltd.	4 716	GBP	56 106	68 571	0,13
Picton Property Income Ltd.	14 245	GBP	11 271	13 818	0,03
Raven Property Group Ltd.	9 677	GBP	4 742	4 693	0,01
Real Estate Credit Investments Ltd.	4 161	GBP	6 966	6 990	0,01
Renewables Infrastructure Group Ltd.	37 655	GBP	41 839	52 114	0,10
Riverstone Energy Ltd.	1 113	GBP	11 330	4 608	0,01
Schroder Oriental Income Fund Ltd.	5 312	GBP	8 831	13 705	0,03
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	29 336	GBP	32 437	34 206	0,06
SQN Asset Finance Income Fund Ltd.	7 906	GBP	6 436	6 546	0,01
Starwood European Real Estate Finance Ltd.	7 486	GBP	8 152	7 823	0,01
TwentyFour Income Fund Ltd.	12 341	GBP	14 176	13 760	0,03
TwentyFour Select Monthly Income Fund Ltd.	6 206	GBP	5 805	5 865	0,01
UK Commercial Property REIT Ltd.	18 234	GBP	15 234	16 192	0,03
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	4 551	GBP	12 712	15 291	0,03
			449 395	500 547	0,94
Irlande					
C&C Group PLC	6 409	GBP	26 217	26 053	0,05
CRH PLC	17 671	GBP	344 201	537 552	1,01
DCC PLC	2 172	GBP	94 629	142 136	0,27
Experian PLC	20 093	GBP	245 594	512 773	0,96
Grafton Group PLC	4 799	GBP	34 605	41 607	0,08
Greencore Group PLC	9 815	GBP	20 532	26 294	0,05
Hostelworld Group PLC	2 891	GBP	8 603	3 614	0,01
Kenmare Resources PLC	2 126	GBP	6 813	5 017	0,01
Paddy Power Betfair PLC	1 692	GBP	131 310	156 070	0,29
Smurfit Kappa Group PLC	5 212	GBP	100 154	152 190	0,29
UDG Healthcare PLC	5 429	GBP	28 799	43 758	0,08
			1 041 457	1 647 064	3,10
Île de Man					
GVC Holdings PLC	12 814	GBP	104 540	113 301	0,21
Playtech PLC	6 339	GBP	48 338	25 166	0,05
			152 878	138 467	0,26
Israël					
BATM Advanced Communications	9 791	GBP	4 386	3 642	0,01
Plus500 Ltd.	2 474	GBP	34 129	21 920	0,04
			38 515	25 562	0,05
Jersey					
3i Infrastructure PLC	13 267	GBP	30 882	39 071	0,07
Aberdeen Asian Income Fund Ltd.	4 802	GBP	9 036	10 276	0,02
Centamin PLC	24 016	GBP	21 756	30 500	0,06
City Merchants High Yield Trust Ltd.	3 196	GBP	6 136	6 296	0,01
CQS New City High Yield Fund Ltd.	6 886	GBP	4 163	4 145	0,01
CVC Credit Partners European Opportunities Ltd.	7 871	GBP	8 424	7 820	0,02
GCP Asset Backed Income Fund Ltd.	9 744	GBP	10 344	10 572	0,02
GCP Infrastructure Investments Ltd.	20 414	GBP	25 158	26 906	0,05
Henderson Far East Income Ltd.	3 198	GBP	9 903	11 689	0,02

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Jersey (suite)					
JTC PLC	2 511	GBP	9 342	10 371	0,02
Middlefield Canadian Income PCC	1 712	GBP	1 741	1 712	0,00
Sanne Group PLC	2 945	GBP	18 190	19 938	0,04
			155 075	179 296	0,34
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	3 104	GBP	49 279	61 801	0,12
			49 279	61 801	0,12
Luxembourg					
BBGI SICAV SA Fund	12 672	GBP	17 572	21 099	0,04
			17 572	21 099	0,04
Malaisie					
PureCircle Ltd.	3 494	GBP	11 872	4 584	0,01
			11 872	4 584	0,01
Mexique					
Fresnillo PLC	4 198	GBP	42 772	26 876	0,05
			42 772	26 876	0,05
Pays-Bas					
DP Eurasia NV	1 796	GBP	1 473	941	0,00
PPHE Hotel Group Ltd.	545	GBP	10 247	10 082	0,02
Royal Dutch Shell PLC-A-	93 856	GBP	2 028 132	2 097 682	3,95
Royal Dutch Shell PLC-B-	83 371	GBP	1 760 603	1 867 094	3,51
			3 800 455	3 975 799	7,48
Pérou					
Hochschild Mining PLC	4 793	GBP	9 152	8 771	0,02
			9 152	8 771	0,02
Russie					
Euras PLC	11 976	GBP	24 022	48 383	0,09
Petropavlovsk PLC	71 571	GBP	5 542	9 118	0,02
			29 564	57 501	0,11
Singapour					
XP Power Ltd.	383	GBP	6 573	11 873	0,02
			6 573	11 873	0,02
Afrique du Sud					
Investec PLC	14 780	GBP	70 439	65 490	0,12
Mediclinic International PLC	8 451	GBP	68 853	34 785	0,07
			139 292	100 275	0,19
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	4 217	GBP	65 478	108 166	0,20
Ferrexpo PLC	7 063	GBP	8 560	11 227	0,02
Glencore PLC	244 104	GBP	654 439	574 499	1,08
IWG PLC	14 672	GBP	34 795	63 896	0,12
Wizz Air Holdings PLC	1 299	GBP	28 350	50 596	0,10
			791 622	808 384	1,52
Émirats arabes unis					
Lamprell PLC	3 663	GBP	3 013	1 425	0,00
Network International Holdings PLC	9 815	GBP	57 149	62 914	0,12
NMC Health PLC	1 873	GBP	26 549	33 096	0,06
			86 711	97 435	0,18

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
3i Group PLC	21 014	GBP	110 381	230 734	0,43
4imprint Group PLC	610	GBP	9 749	21 228	0,04
A.G. Barr PLC	2 300	GBP	12 650	13 340	0,03
AA PLC	16 292	GBP	59 869	9 474	0,02
Aberdeen New Dawn Investment Trust PLC	2 272	GBP	5 366	5 862	0,01
Aberdeen Standard Asia Focus PLC	564	GBP	4 512	6 063	0,01
Aberdeen Standard Equity Income Trust PLC	1 087	GBP	4 243	4 489	0,01
Aberdeen Standard European Logistics Income PLC	7 952	GBP	8 409	7 173	0,01
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	1 994	GBP	24 672	30 708	0,06
Admiral Group PLC	4 502	GBP	73 233	103 951	0,20
AEW UK REIT PLC	3 325	GBP	3 275	3 305	0,01
Aggreko PLC	5 273	GBP	74 610	43 903	0,08
Airtel Africa PLC	20 782	GBP	12 047	16 615	0,03
AJ Bell PLC	6 481	GBP	23 691	27 803	0,05
Alfa Financial Software Holdings PLC	2 800	GBP	2 150	3 360	0,01
Alliance Trust PLC	7 071	GBP	37 242	59 396	0,11
Allianz Technology Trust PLC	881	GBP	5 331	14 510	0,03
Allied Minds PLC	6 491	GBP	3 875	3 343	0,01
Amigo Holdings PLC	5 103	GBP	11 695	3 388	0,01
Anglo American PLC	27 703	GBP	424 099	601 986	1,13
Anglo-Eastern Plantations PLC	515	GBP	3 361	2 956	0,01
AO World PLC	5 918	GBP	4 740	5 344	0,01
Aptitude Software Group PLC	1 610	GBP	7 059	10 014	0,02
Arrow Global Group PLC	3 577	GBP	9 404	9 164	0,02
Artemis Alpha Trust PLC	1 261	GBP	4 030	4 363	0,01
ASA International Group PLC	1 005	GBP	3 677	2 668	0,01
Ascential PLC	8 289	GBP	25 464	32 476	0,06
Ashmore Group PLC	8 310	GBP	27 272	43 046	0,08
Ashtead Group PLC	10 229	GBP	116 163	246 928	0,46
Associated British Foods PLC	7 642	GBP	222 096	198 539	0,37
Assura REIT PLC	50 627	GBP	29 976	39 388	0,07
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	1 422	GBP	16 919	7 392	0,01
AstraZeneca PLC	29 200	GBP	1 305 270	2 221 244	4,18
Auto Trader Group PLC	20 045	GBP	70 288	119 188	0,22
Avast PLC	11 627	GBP	36 737	52 647	0,10
AVEVA Group PLC	1 401	GBP	31 779	65 231	0,12
Aviva PLC	86 647	GBP	431 051	362 791	0,68
Avon Rubber PLC	697	GBP	7 273	14 567	0,03
B&M European Value Retail SA	18 574	GBP	64 638	76 079	0,14
Babcock International Group PLC	11 124	GBP	122 072	70 014	0,13
BAE Systems PLC	71 018	GBP	324 846	401 110	0,75
Baillie Gifford Japan Trust PLC	2 200	GBP	7 762	18 040	0,03
Baillie Gifford Shin Nippon PLC	6 783	GBP	8 648	12 196	0,02
Baillie Gifford US Growth Trust PLC	5 219	GBP	7 134	7 333	0,01
Bakkavor Group PLC	3 972	GBP	7 356	5 545	0,01
Balfour Beatty PLC	15 125	GBP	41 655	39 537	0,07
Bankers Investment Trust PLC	2 510	GBP	16 012	24 949	0,05
Barclays PLC	380 629	GBP	866 638	683 762	1,29

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Barratt Developments PLC	22 315	GBP	106 698	166 604	0,31
BB Healthcare Trust PLC	10 363	GBP	14 583	14 715	0,03
Beazley PLC	11 562	GBP	40 282	64 285	0,12
Bellway PLC	2 745	GBP	56 621	104 502	0,20
Berkeley Group Holdings PLC	2 653	GBP	77 723	128 909	0,24
Biffa PLC	4 596	GBP	9 490	12 593	0,02
Big Yellow Group REIT PLC	3 379	GBP	25 617	40 548	0,08
Biotech Growth Trust PLC	1 278	GBP	6 608	12 013	0,02
BlackRock Frontiers Investment Trust PLC	6 679	GBP	8 777	9 017	0,02
BlackRock Greater Europe Investment Trust PLC	2 038	GBP	6 370	8 295	0,02
Blackrock Income Strategies Trust PLC	5 792	GBP	6 633	6 458	0,01
BlackRock Latin American Investment Trust PLC	1 199	GBP	4 918	5 821	0,01
Blackrock North American Income Trust PLC	2 714	GBP	5 005	5 184	0,01
BlackRock Smaller Cos Trust PLC	1 057	GBP	13 437	18 096	0,03
BlackRock Throgmorton Trust PLC	1 198	GBP	6 546	8 242	0,02
BlackRock World Mining Trust PLC	4 001	GBP	16 888	15 324	0,03
BMO Global Smaller Companies PLC	13 130	GBP	16 419	19 052	0,04
Bodycote PLC	4 133	GBP	32 285	39 346	0,07
Bovis Homes Group PLC	3 167	GBP	31 298	43 008	0,08
BP PLC	443 020	GBP	2 128 497	2 089 282	3,93
Brewin Dolphin Holdings PLC	7 422	GBP	24 729	27 640	0,05
British American Tobacco PLC	50 773	GBP	1 956 967	1 640 729	3,09
British Empire Trust PLC	2 230	GBP	12 649	17 349	0,03
British Land REIT Co. PLC	20 797	GBP	142 326	132 851	0,25
Britvic PLC	5 721	GBP	42 029	51 746	0,10
Brunner Investment Trust PLC	684	GBP	4 689	6 231	0,01
BT Group PLC	193 371	GBP	701 709	372 123	0,70
Bunzl PLC	7 395	GBP	131 170	152 707	0,29
Burberry Group PLC	9 058	GBP	140 097	199 729	0,38
Cairn Energy PLC	12 816	GBP	25 323	26 273	0,05
Caledonia Investments PLC	795	GBP	16 834	24 883	0,05
Capita PLC	36 098	GBP	155 459	59 237	0,11
Capital & Counties Properties PLC	15 567	GBP	53 330	40 739	0,08
Capital & Regional REIT PLC	9 010	GBP	1 846	2 289	0,00
Capital Gearing Trust PLC	320	GBP	13 184	14 032	0,03
Card Factory PLC	8 011	GBP	23 537	11 848	0,02
CC Japan Income & Growth Trust plc	2 199	GBP	3 414	3 447	0,01
Centrica PLC	128 330	GBP	334 600	114 599	0,22
Charles Taylor PLC	1 856	GBP	4 225	6 385	0,01
Chemring Group PLC	5 809	GBP	13 106	13 971	0,03
Chesnara PLC	4 112	GBP	14 314	12 994	0,02
Cineworld Group PLC	22 246	GBP	48 147	48 741	0,09
City of London Investment Group PLC	795	GBP	3 332	3 498	0,01
City of London Investment Trust PLC	8 419	GBP	34 114	37 338	0,07
Civitas Social Housing REIT PLC	15 615	GBP	15 761	14 256	0,03
Clarkson PLC	576	GBP	13 876	17 424	0,03
Clipper Logistics PLC	1 471	GBP	3 075	4 233	0,01
Close Brothers Group PLC	3 323	GBP	48 177	53 102	0,10

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
CLS Holdings PLC	3 753	GBP	7 724	11 315	0,02
CMC Markets PLC	1 869	GBP	1 995	2 740	0,01
Coats Group PLC	30 264	GBP	23 143	22 577	0,04
Cobham PLC	53 893	GBP	98 465	88 519	0,17
Compass Group PLC	35 074	GBP	411 934	662 899	1,25
Computacenter PLC	1 569	GBP	14 098	27 818	0,05
Consort Medical PLC	1 140	GBP	11 666	11 685	0,02
ContourGlobal PLC	5 022	GBP	8 682	10 546	0,02
ConvaTec Group PLC	31 757	GBP	78 630	63 022	0,12
Costain Group PLC	3 006	GBP	5 263	4 792	0,01
Countryside Properties PLC	9 899	GBP	28 718	45 060	0,08
Cranswick PLC	1 075	GBP	22 445	36 442	0,07
Crest Nicholson Holdings PLC	5 203	GBP	22 743	22 467	0,04
Croda International PLC	2 713	GBP	81 197	138 906	0,26
Custodian REIT PLC	12 285	GBP	14 374	14 005	0,03
CYBG PLC	27 062	GBP	71 776	51 025	0,10
Daejan Holdings PLC	112	GBP	5 971	6 048	0,01
De La Rue PLC	2 417	GBP	15 686	3 442	0,01
Dechra Pharmaceuticals PLC	2 235	GBP	30 809	64 815	0,12
Derwent London REIT PLC	2 213	GBP	64 784	88 741	0,17
Devro PLC	4 791	GBP	12 143	8 547	0,02
DFS Furniture PLC	5 027	GBP	16 805	14 528	0,03
Diageo PLC	51 502	GBP	1 062 980	1 648 322	3,10
Dignity PLC	1 422	GBP	9 255	8 326	0,02
Diploma PLC	2 398	GBP	22 698	48 536	0,09
Direct Line Insurance Group PLC	30 953	GBP	95 428	96 728	0,18
DiscoverIE Group PLC	1 790	GBP	5 441	10 203	0,02
Diverse Income Trust PLC	9 051	GBP	8 088	8 635	0,02
Dixons Carphone PLC	22 137	GBP	64 958	31 922	0,06
Domino's Pizza Group PLC	10 016	GBP	24 626	32 071	0,06
Drax Group PLC	8 689	GBP	53 894	27 283	0,05
DS Smith PLC	28 223	GBP	104 091	108 433	0,20
Dunedin Income Growth Investment Trust PLC	2 725	GBP	6 935	8 012	0,02
Dunelm Group PLC	2 014	GBP	14 968	23 282	0,04
easyJet PLC	5 456	GBP	84 820	77 721	0,15
Ecofin Global Utilities and Infrastructure Trust PLC	3 086	GBP	3 970	4 984	0,01
Edinburgh Dragon Trust PLC	3 981	GBP	9 115	16 442	0,03
Edinburgh Investment Trust PLC	4 195	GBP	27 532	26 261	0,05
Edinburgh Worldwide Investment Trust PLC	7 053	GBP	8 399	13 901	0,03
Electrocomponents PLC	9 795	GBP	36 474	66 371	0,12
Elementis PLC	12 124	GBP	29 537	21 702	0,04
Empiric Student Property REIT PLC	11 961	GBP	13 375	11 662	0,02
Energiean Oil & Gas PLC	2 142	GBP	11 829	19 921	0,04
EnQuest PLC	43 922	GBP	22 889	9 461	0,02
Enterprise Inns PLC	9 478	GBP	13 363	26 899	0,05
EP Global Opportunities Trust PLC	1 676	GBP	5 071	5 196	0,01
Equiniti Group PLC	7 423	GBP	16 995	15 321	0,03
Essentra PLC	5 713	GBP	42 929	24 874	0,05

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Euromoney Institutional Investor PLC	2 279	GBP	28 694	29 673	0,06
European Assets Trust PLC	7 985	GBP	8 307	8 784	0,02
European Investment Trust PLC	1 125	GBP	10 339	9 990	0,02
F&C Capital & Income Investment Trust PLC	1 857	GBP	6 333	6 583	0,01
F&C UK Real Estate Investment REIT Ltd.	7 348	GBP	7 637	6 172	0,01
FDM Group Holdings PLC	2 172	GBP	12 263	22 458	0,04
Ferguson PLC	5 108	GBP	209 157	349 898	0,66
Fidelity Asian Values PLC	1 602	GBP	6 641	6 552	0,01
Fidelity China Special Situations PLC	9 167	GBP	10 599	21 084	0,04
Fidelity European Values PLC	8 211	GBP	14 082	21 349	0,04
Fidelity Japanese Values PLC	4 349	GBP	5 101	7 698	0,01
Fidelity Special Values PLC	4 075	GBP	8 116	11 308	0,02
Finabl PLC	3 571	GBP	5 812	6 085	0,01
Findel PLC	628	GBP	1 471	1 488	0,00
Finsbury Growth & Income Trust PLC	4 363	GBP	30 298	39 267	0,07
Firstgroup PLC	26 824	GBP	34 985	33 637	0,06
Foreign & Colonial Investment Trust PLC	11 977	GBP	54 251	91 624	0,17
Foresight Solar Fund Ltd.	12 173	GBP	13 134	15 338	0,03
Forterra PLC	5 137	GBP	12 432	17 800	0,03
Foxtons Group PLC	4 283	GBP	2 307	3 769	0,01
Fuller Smith & Turner PLC-A-	819	GBP	7 045	7 879	0,01
Funding Circle Holdings PLC	2 742	GBP	2 373	2 397	0,00
Fundsmith Emerging Equities Trust PLC	490	GBP	5 412	5 390	0,01
Future PLC	2 066	GBP	22 763	29 957	0,06
G4S PLC	34 049	GBP	84 074	74 227	0,14
Galliford Try PLC	2 413	GBP	27 098	20 740	0,04
Games Workshop Group PLC	698	GBP	15 569	42 613	0,08
GCP Student Living REIT PLC	11 160	GBP	16 569	22 097	0,04
Gem Diamonds Ltd.	2 024	GBP	1 968	1 034	0,00
Genus PLC	1 408	GBP	22 989	44 718	0,08
GlaxoSmithKline PLC	109 008	GBP	1 737 232	1 939 252	3,65
Go-Ahead Group PLC	887	GBP	18 272	19 585	0,04
Gocompare.Com Group PLC	6 483	GBP	6 751	6 742	0,01
Grainger PLC	13 268	GBP	30 401	41 555	0,08
Great Portland Estates PLC REIT	5 806	GBP	40 001	49 932	0,09
Greencoat UK Wind PLC	33 562	GBP	42 182	50 477	0,10
Greggs PLC	2 179	GBP	20 202	50 073	0,09
Gym Group PLC	3 516	GBP	7 856	10 161	0,02
Halfords Group PLC	4 750	GBP	17 382	8 042	0,02
Halma PLC	8 328	GBP	65 574	176 220	0,33
Hammerson REIT PLC	17 015	GBP	94 304	52 525	0,10
Hansteen Holdings REIT PLC	11 824	GBP	11 440	13 763	0,03
Hargreaves Lansdown PLC	6 015	GBP	88 556	116 390	0,22
Hastings Group Holdings PLC	6 878	GBP	12 573	12 325	0,02
Hays PLC	29 888	GBP	45 416	54 277	0,10
Headlam Group PLC	1 981	GBP	9 449	10 598	0,02
Helical PLC	2 698	GBP	10 060	12 789	0,02
Helios Towers PLC	4 187	GBP	5 853	6 615	0,01

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Henderson Diversified Income Trust PLC	6 091	GBP	5 411	5 732	0,01
Henderson High Income Trust PLC	4 217	GBP	7 877	8 086	0,02
Henderson International Income Trust PLC	6 028	GBP	9 622	10 398	0,02
Henderson Smaller Companies Investment Trust PLC	1 768	GBP	10 854	19 307	0,04
Henry Boot PLC	2 169	GBP	6 028	6 919	0,01
Herald Investment Trust PLC	1 500	GBP	16 339	22 200	0,04
HgCapital Trust PLC	8 236	GBP	11 840	21 208	0,04
Hiel Infrastructure PLC	38 950	GBP	59 008	66 449	0,13
Hill & Smith Holdings PLC	1 695	GBP	15 908	24 967	0,05
Hilton Food Group PLC	1 385	GBP	10 657	15 346	0,03
Hollywood Bowl Group PLC	2 627	GBP	5 888	7 487	0,01
HomeServe PLC	5 976	GBP	34 476	75 537	0,14
Howden Joinery Group PLC	12 660	GBP	51 375	85 151	0,16
HSBC Holdings PLC	450 204	GBP	2 854 316	2 664 757	5,01
Hunting PLC	3 711	GBP	25 891	15 490	0,03
Huntsworth PLC	8 966	GBP	7 169	7 298	0,01
Ibstock PLC	8 542	GBP	19 450	26 907	0,05
ICG Enterprise Trust PLC	1 647	GBP	12 306	16 272	0,03
ICG-Longbow Senior Secured UK Property Debt Investments Ltd.	4 075	GBP	4 279	3 892	0,01
IG Group Holdings PLC	7 888	GBP	50 145	54 822	0,10
IMI PLC	5 940	GBP	81 599	70 033	0,13
Impact Healthcare REIT PLC	6 758	GBP	7 539	7 299	0,01
Impax Environmental Markets PLC	4 902	GBP	11 734	16 324	0,03
Imperial Brands PLC	21 131	GBP	560 410	394 938	0,74
Inchcape PLC	9 317	GBP	59 467	65 778	0,12
Independent Investment Trust PLC	1 039	GBP	5 772	5 943	0,01
Indivior PLC	18 567	GBP	11 088	7 241	0,01
Informa PLC	27 541	GBP	176 503	236 026	0,44
IntegraFin Holdings PLC	4 444	GBP	16 671	19 776	0,04
InterContinental Hotels Group PLC	4 011	GBP	127 818	208 893	0,39
Intermediate Capital Group PLC	6 194	GBP	44 082	99 723	0,19
International Biotechnology Trust PLC	450	GBP	2 831	2 799	0,01
International Consolidated Airlines Group SA	34 981	GBP	154 139	218 631	0,41
International Personal Finance PLC	5 219	GBP	25 266	8 403	0,02
Intertek Group PLC	3 565	GBP	124 964	208 624	0,39
Intu Properties REIT PLC	20 259	GBP	52 520	6 888	0,01
INVESCO Asia Trust PLC	2 026	GBP	5 783	5 936	0,01
Invesco Income Growth Trust PLC	2 159	GBP	5 317	6 347	0,01
IP Group PLC	25 187	GBP	38 118	17 883	0,03
ITE Group PLC	16 502	GBP	19 147	16 832	0,03
ITV PLC	82 145	GBP	157 424	124 039	0,23
J D Wetherspoon PLC	1 502	GBP	15 753	24 978	0,05
J Sainsbury PLC	35 824	GBP	106 793	82 359	0,15
Jackpotjoy PLC	1 646	GBP	12 155	11 637	0,02
James Fisher & Sons PLC	1 047	GBP	16 537	21 202	0,04
JD Sports Fashion PLC	7 895	GBP	15 616	66 113	0,12
John Laing Environmental Assets Group Ltd.	10 307	GBP	11 477	12 575	0,02

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
John Laing Group PLC	10 506	GBP	26 383	39 923	0,08
John Menzies PLC	1 080	GBP	5 751	5 108	0,01
John Wood Group PLC	14 253	GBP	126 936	56 798	0,11
Johnson Matthey PLC	4 218	GBP	141 344	126 371	0,24
JPMorgan American Investment Trust PLC	4 400	GBP	14 558	21 252	0,04
JPMorgan Asian Investment Trust PLC	1 682	GBP	4 986	6 627	0,01
JPMorgan Chinese Investment Trust PLC	2 128	GBP	6 759	7 661	0,01
JPMorgan Claverhouse Investment Trust PLC	1 564	GBP	10 661	12 137	0,02
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	2 508	GBP	17 632	26 685	0,05
JPMorgan European Investment Trust PLC - Growth	2 429	GBP	6 898	7 105	0,01
JPMorgan European Investment Trust PLC - Income	2 619	GBP	4 211	4 007	0,01
JPMorgan European Smaller Companies Cos Trust PLC	2 836	GBP	8 143	10 834	0,02
JPMorgan Global Emerging Markets Income Trust PLC	8 326	GBP	9 243	11 344	0,02
JPMorgan Global Growth & Income PLC	3 444	GBP	9 219	11 933	0,02
JPMorgan Indian Investment Trust PLC	2 319	GBP	13 957	17 045	0,03
JPMorgan Japan Smaller Companies Trust plc	1 707	GBP	5 768	7 451	0,01
JPMorgan Japanese Investment Trust PLC	4 459	GBP	10 986	20 400	0,04
JPMorgan Russian Securities PLC	1 411	GBP	7 040	10 399	0,02
JPMorgan Smaller Companies Investment Trust PLC	715	GBP	1 265	2 288	0,00
JRP Group PLC	21 582	GBP	27 866	17 050	0,03
Jupiter European Opportunities Trust PLC	2 402	GBP	11 955	19 384	0,04
Jupiter Fund Management PLC	8 957	GBP	39 072	36 688	0,07
Jupiter US Smaller Companies PLC	329	GBP	3 505	3 726	0,01
Just Eat PLC	12 712	GBP	58 521	106 120	0,20
Kainos Group PLC	1 586	GBP	2 937	11 768	0,02
KAZ Minerals PLC	4 876	GBP	18 065	25 911	0,05
Keller Group PLC	1 668	GBP	16 431	12 510	0,02
Keystone Investment Trust PLC	300	GBP	4 889	5 303	0,01
Kier Group PLC	4 272	GBP	44 808	4 103	0,01
Kin & Carta PLC	5 732	GBP	6 049	5 709	0,01
Kingfisher PLC	46 571	GBP	173 773	101 059	0,19
Lancashire Holdings Ltd.	4 214	GBP	29 323	32 321	0,06
Land Securities Group REIT PLC	15 840	GBP	169 777	156 816	0,29
Law Debenture Corp. PLC	2 215	GBP	12 424	14 397	0,03
Legal & General Group PLC	131 512	GBP	320 271	398 481	0,75
Lindsell Train Investment Trust PLC	3	GBP	2 636	3 623	0,01
Liontrust Asset Management PLC	1 388	GBP	6 933	15 268	0,03
Lloyds Banking Group PLC	1 565 164	GBP	1 167 589	978 227	1,84
London Stock Exchange Group PLC	6 948	GBP	177 456	538 470	1,01
LondonMetric Property REIT PLC	18 692	GBP	32 066	44 225	0,08
Lookers PLC	6 872	GBP	7 717	3 780	0,01
Lowland Investment Company PLC	587	GBP	7 659	8 482	0,02
LSL Property Services PLC	2 151	GBP	4 826	5 894	0,01
Luceco PLC	1 176	GBP	1 466	1 486	0,00
LXI REIT PLC	11 861	GBP	14 062	16 605	0,03
M&G PLC	57 414	GBP	120 117	136 186	0,26

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Macfarlane Group PLC	5 084	GBP	5 620	5 478	0,01
Majedie Investments PLC	1 641	GBP	4 123	4 283	0,01
Man Group PLC	32 436	GBP	40 571	51 249	0,10
Marks & Spencer Group PLC	43 429	GBP	163 279	92 721	0,17
Marshalls PLC	4 365	GBP	13 768	37 539	0,07
Marston's PLC	16 088	GBP	22 355	20 464	0,04
Martin Currie Portfolio Trust PLC	1 845	GBP	5 322	5 581	0,01
McBride PLC	2 482	GBP	2 045	2 197	0,00
McCarthy & Stone PLC	10 955	GBP	20 973	16 323	0,03
McKay Securities REIT PLC	2 633	GBP	5 741	7 241	0,01
Mears Group PLC	2 815	GBP	11 571	8 276	0,02
Medica Group PLC	1 230	GBP	1 669	1 999	0,00
Meggitt PLC	17 205	GBP	82 951	113 002	0,21
Melrose Industries PLC	106 824	GBP	243 179	256 484	0,48
Mercantile Investment Trust PLC	17 055	GBP	29 931	44 684	0,08
Merchants Trust PLC	2 603	GBP	12 945	14 525	0,03
Metro Bank PLC	3 864	GBP	68 283	7 968	0,02
Micro Focus International PLC	7 286	GBP	123 825	77 508	0,15
Mid Wynd International Investment Trust PLC	893	GBP	5 153	5 376	0,01
Mitchells & Butlers PLC	5 575	GBP	23 916	25 617	0,05
Mitie Group PLC	8 629	GBP	23 542	12 512	0,02
MJ Gleeson PLC	1 220	GBP	7 295	11 651	0,02
Mondi PLC	10 736	GBP	149 846	190 296	0,36
Moneysupermarket.com Group PLC	11 102	GBP	29 816	36 703	0,07
Monks Investment Trust PLC	4 735	GBP	28 445	45 409	0,09
Montanaro European Smaller Cos Trust PLC	407	GBP	3 723	4 558	0,01
Montanaro UK Smaller Companies Investment Trust PLC	3 500	GBP	4 128	5 110	0,01
Morgan Advanced Materials PLC	5 827	GBP	18 118	18 472	0,03
Morgan Sindall Group PLC	1 074	GBP	8 177	17 399	0,03
Motorpoint group PLC	1 805	GBP	4 096	5 307	0,01
Murray Income Trust PLC	1 309	GBP	8 590	11 729	0,02
Murray International Trust PLC-O-	2 763	GBP	30 850	34 814	0,07
N Brown Group PLC	4 207	GBP	10 161	6 849	0,01
National Express Group PLC	9 403	GBP	30 131	44 156	0,08
National Grid PLC	77 151	GBP	705 197	728 537	1,37
NCC Group PLC	6 959	GBP	14 929	15 693	0,03
New India Investment Trust PLC	1 799	GBP	3 784	8 455	0,02
NewRiver REIT PLC	6 074	GBP	19 810	12 178	0,02
Next PLC	2 840	GBP	180 460	199 311	0,37
Norcros PLC	1 974	GBP	3 813	5 527	0,01
North American Income Trust PLC	3 644	GBP	10 073	11 060	0,02
North Atlantic Smaller Cos Investment Trust PLC	242	GBP	7 007	8 410	0,02
Northgate PLC	3 348	GBP	19 634	10 412	0,02
Ocado Group PLC	9 994	GBP	56 668	127 823	0,24
On the Beach Group PLC	2 775	GBP	9 894	13 525	0,03
OneSavings Bank PLC	9 054	GBP	32 971	39 240	0,07
Oxford Biomedica PLC	1 455	GBP	4 545	9 385	0,02

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Oxford Instruments PLC	1 309	GBP	17 100	20 159	0,04
P2P Global Investments PLC	1 485	GBP	13 280	12 326	0,02
Pacific Assets Trust PLC	2 809	GBP	4 570	7 795	0,01
Pacific Horizon Investment Trust PLC	1 415	GBP	4 494	4 670	0,01
Pagegroup PLC	7 001	GBP	33 568	36 615	0,07
Pantheon International PLC	1 179	GBP	17 827	30 359	0,06
Paragon Group PLC	6 075	GBP	25 811	32 744	0,06
PayPoint PLC	1 674	GBP	16 225	16 941	0,03
Pearson PLC	16 983	GBP	169 003	108 182	0,20
Pendragon PLC	29 583	GBP	3 295	3 846	0,01
Pennon Group PLC	9 259	GBP	70 613	94 905	0,18
Perpetual Income and Growth Investment Trust PLC-O-	5 982	GBP	22 893	20 040	0,04
Persimmon PLC	7 032	GBP	114 714	189 512	0,36
Personal Assets Trust PLC	63	GBP	23 072	26 806	0,05
Petrofac Ltd.	5 703	GBP	64 557	21 837	0,04
Pets at Home Group PLC	10 292	GBP	23 027	28 776	0,05
Phoenix Group Holdings PLC	12 035	GBP	76 382	90 142	0,17
Phoenix Spree Deutschland REIT Ltd.	2 247	GBP	7 143	7 190	0,01
Photo-Me International PLC	7 558	GBP	12 920	7 331	0,01
Polar Capital Global Healthcare Growth and Income Trust PLC	3 836	GBP	6 191	9 130	0,02
Polar Capital Technology Trust PLC	2 955	GBP	24 786	46 866	0,09
Polypipe Group PLC	4 148	GBP	14 754	22 399	0,04
Porvair PLC	1 005	GBP	3 431	6 713	0,01
Premier Foods PLC	18 397	GBP	17 092	6 963	0,01
Premier Oil PLC	16 269	GBP	11 803	15 976	0,03
Primary Health Properties REIT PLC	26 668	GBP	29 524	42 669	0,08
Provident Financial PLC	5 524	GBP	62 202	25 250	0,05
Prudential PLC	57 793	GBP	727 763	837 421	1,57
PZ Cussons PLC	5 573	GBP	19 266	11 620	0,02
QinetiQ Group PLC	11 927	GBP	27 879	42 675	0,08
Quilter PLC	41 123	GBP	59 255	66 229	0,12
Rank Group PLC	4 553	GBP	7 865	12 612	0,02
Rathbone Brothers PLC	1 220	GBP	26 341	25 986	0,05
RDI REIT PLC	5 051	GBP	5 253	6 617	0,01
Reckitt Benckiser Group PLC	13 960	GBP	749 931	855 608	1,61
Redrow PLC	4 730	GBP	19 236	35 238	0,07
Regional REIT Ltd.	10 425	GBP	10 428	11 801	0,02
RELX PLC	41 720	GBP	568 528	794 975	1,50
Renishaw PLC	757	GBP	19 116	28 524	0,05
Rentokil Initial PLC	40 895	GBP	73 465	185 254	0,35
Residential Secure Income REIT PLC	3 780	GBP	3 490	3 712	0,01
Restaurant Group PLC	11 133	GBP	25 839	18 147	0,03
Ricardo PLC	1 314	GBP	11 197	10 013	0,02
Rightmove PLC	19 662	GBP	62 309	124 578	0,23
Rio Tinto PLC	24 411	GBP	797 018	1 099 227	2,07
RIT Capital Partners PLC	2 718	GBP	39 702	57 486	0,11

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Robert Walters PLC	1 635	GBP	5 751	9 091	0,02
Rolls-Royce Holdings PLC	38 250	GBP	357 917	261 324	0,49
Rotork PLC	19 320	GBP	53 008	64 722	0,12
Royal Bank of Scotland Group PLC	100 692	GBP	297 266	241 963	0,46
Royal Mail PLC	19 520	GBP	100 365	44 174	0,08
RPS Group PLC	5 471	GBP	17 341	9 334	0,02
RSA Insurance Group PLC	22 572	GBP	104 904	127 667	0,24
Ruffer Investment Company Ltd.	5 706	GBP	13 351	12 838	0,02
S&U PLC	174	GBP	4 057	3 671	0,01
Sabre Insurance Group PLC	4 842	GBP	13 205	14 913	0,03
Safestore Holdings REIT PLC	4 317	GBP	16 586	34 795	0,07
Saga PLC	26 270	GBP	49 498	13 923	0,03
Sage Group PLC	24 016	GBP	115 606	179 880	0,34
Savills PLC	2 874	GBP	20 920	32 620	0,06
Schroder Asian Total Return Investment Co. PLC	2 549	GBP	5 424	9 380	0,02
Schroder AsiaPacific Fund PLC	3 423	GBP	13 786	16 139	0,03
Schroder European Real Estate Investment Trust REIT PLC	2 063	GBP	2 335	2 280	0,00
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	16 397	GBP	9 819	9 068	0,02
Schroder UK Growth Fund PLC	1 883	GBP	3 296	3 841	0,01
Schroder UK Mid Cap Fund PLC	1 154	GBP	5 961	7 963	0,02
Schroders PLC	2 478	GBP	69 624	82 617	0,16
Scottish American Investment Co. PLC	3 557	GBP	11 235	15 153	0,03
Scottish Investment Trust PLC	2 076	GBP	12 873	17 272	0,03
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	32 800	GBP	97 230	189 912	0,36
Scottish Oriental Smaller Companies Trust PLC	399	GBP	3 242	3 966	0,01
Sdel Energy Efficiency Income Trust PLC	5 967	GBP	6 417	6 415	0,01
SDL PLC	2 216	GBP	9 972	13 207	0,02
Securities Trust of Scotland PLC	3 505	GBP	5 953	7 255	0,01
Segro REIT PLC	24 486	GBP	109 751	219 688	0,41
Senior PLC	8 613	GBP	22 031	14 892	0,03
Serco Group PLC	26 513	GBP	51 413	42 925	0,08
Severfield PLC	6 693	GBP	5 852	5 622	0,01
Severn Trent PLC	5 285	GBP	103 539	132 918	0,25
Shaftesbury REIT PLC	4 909	GBP	39 888	46 390	0,09
Shanks Group PLC	17 150	GBP	16 522	6 208	0,01
SIG PLC	13 059	GBP	20 814	16 063	0,03
Signature Aviation PLC	18 199	GBP	55 497	57 727	0,11
Sirius Minerals PLC	166 884	GBP	42 346	5 884	0,01
Smith & Nephew PLC	19 454	GBP	205 691	356 495	0,67
Smiths Group PLC	8 776	GBP	121 993	148 051	0,28
Smithson Investment Trust PLC	2 327	GBP	24 820	30 204	0,06
Soco International PLC	9 271	GBP	23 310	4 839	0,01
Softcat PLC	2 735	GBP	12 877	31 507	0,06
Sophos Group PLC	8 653	GBP	34 306	48 284	0,09
Spectris PLC	2 582	GBP	61 667	75 033	0,14
Speedy Hire PLC	14 680	GBP	7 587	11 304	0,02
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 615	GBP	59 897	143 573	0,27

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Spire Healthcare Group PLC	7 707	GBP	25 586	10 944	0,02
Spirent Communications PLC	12 708	GBP	13 972	31 961	0,06
Sports Direct International PLC	5 233	GBP	33 395	23 999	0,05
SSE PLC	22 900	GBP	318 399	329 416	0,62
SSP Group PLC	9 782	GBP	40 691	63 583	0,12
St James's Place PLC	11 554	GBP	107 061	134 546	0,25
St Modwen Properties PLC	4 194	GBP	16 073	20 844	0,04
Stagecoach Group PLC	9 802	GBP	33 180	15 683	0,03
Standard Chartered PLC	58 693	GBP	558 325	418 129	0,79
Standard Life Aberdeen PLC	52 399	GBP	247 112	171 921	0,32
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	10 926	GBP	9 954	9 943	0,02
Standard Life Private Equity Trust PLC	2 577	GBP	8 937	8 981	0,02
Standard Life UK Smaller Co. Trust PLC	2 216	GBP	10 499	14 138	0,03
SThree PLC	3 574	GBP	11 637	13 545	0,03
Stobart Group Ltd.	9 121	GBP	13 403	9 832	0,02
Stock Spirits Group PLC	5 417	GBP	14 648	11 186	0,02
Strategic Equity Capital PLC	2 119	GBP	5 112	5 192	0,01
SuperGroup PLC	1 687	GBP	24 921	8 494	0,02
Synthomer PLC	6 994	GBP	22 946	24 745	0,05
TalkTalk Telecom Group PLC	13 510	GBP	31 349	15 685	0,03
Target Healthcare REIT PLC	9 544	GBP	10 893	11 071	0,02
Tate & Lyle PLC	10 223	GBP	66 542	77 715	0,15
Taylor Wimpey PLC	71 836	GBP	95 797	138 931	0,26
Ted Baker PLC	825	GBP	6 709	3 366	0,01
Telecom Plus PLC	1 128	GBP	16 868	16 943	0,03
Temple Bar Investment Trust PLC	1 355	GBP	16 893	20 000	0,04
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC-O-	5 482	GBP	31 750	46 049	0,09
TEN Entertainment Group PLC	484	GBP	1 070	1 462	0,00
Tesco PLC	214 625	GBP	570 813	547 723	1,03
TI Fluid Systems PLC	5 381	GBP	12 847	14 313	0,03
Topps Tiles PLC	3 786	GBP	2 880	2 726	0,01
TR European Growth Trust PLC	1 494	GBP	9 619	14 447	0,03
TR Property Investment Trust PLC - Ordinary Shares	6 571	GBP	20 644	32 001	0,06
Trainline PLC	10 140	GBP	45 064	51 410	0,10
Travis Perkins PLC	5 565	GBP	98 097	89 151	0,17
Treatt PLC	1 455	GBP	6 928	6 693	0,01
Trifast PLC	1 621	GBP	3 046	2 918	0,01
Trinity Mirror PLC	4 672	GBP	4 273	6 373	0,01
Triple Point Social Housing Reit PLC	8 425	GBP	8 557	7 583	0,01
Tritax Big Box REIT PLC	37 489	GBP	51 559	55 784	0,10
Tritax EuroBox REIT PLC	9 313	GBP	8 939	8 847	0,02
Troy Income & Growth Trust PLC	5 215	GBP	4 111	4 474	0,01
TT Electronics PLC	4 619	GBP	10 201	11 548	0,02
Tullett Prebon PLC	13 060	GBP	50 166	53 376	0,10
Tullow Oil PLC	29 836	GBP	137 393	19 095	0,04
Tyman PLC	4 177	GBP	12 102	11 341	0,02

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Ultra Electronics Holdings PLC	1 465	GBP	26 750	30 970	0,06
Unilever PLC	24 182	GBP	702 465	1 052 038	1,98
UNITE Group PLC	6 359	GBP	42 106	80 123	0,15
United Utilities Group PLC	14 827	GBP	120 549	139 878	0,26
Urban & Civic PLC	3 994	GBP	12 926	13 779	0,03
Utilico Emerging Markets Trust PLC	5 013	GBP	9 329	11 881	0,02
Value and Income Trust PLC	163	GBP	426	461	0,00
Vectura Group PLC	13 646	GBP	20 955	12 650	0,02
Vesuvius PLC	4 451	GBP	20 559	22 255	0,04
Victrex PLC	1 818	GBP	37 652	45 341	0,09
Vitec Group PLC	1 037	GBP	13 758	11 407	0,02
Vivo Energy PLC	9 430	GBP	12 407	11 655	0,02
Vodafone Group PLC	595 442	GBP	1 343 729	873 871	1,64
Volution Group PLC	5 186	GBP	9 644	13 328	0,03
Vp PLC	446	GBP	4 765	4 192	0,01
VPC Specialty Lending Investments PLC/Fund	7 140	GBP	5 478	5 583	0,01
Watches of Switzerland Group PLC	1 092	GBP	3 951	4 106	0,01
Weir Group PLC	5 793	GBP	125 208	87 445	0,16
WH Smith PLC	2 385	GBP	35 383	62 010	0,12
Whitbread PLC	2 956	GBP	127 525	143 248	0,27
William Hill PLC	18 983	GBP	63 800	35 773	0,07
Wincanton PLC	2 121	GBP	3 858	6 490	0,01
Witan Investment Trust PLC	19 471	GBP	32 263	45 075	0,08
Witan Pacific Investment Trust PLC	1 906	GBP	6 067	6 576	0,01
Wm Morrison Supermarkets PLC	49 708	GBP	113 349	99 317	0,19
Woodford Patient Capital Trust PLC	24 224	GBP	24 894	9 290	0,02
Workspace Group REIT PLC	2 774	GBP	22 170	32 955	0,06
Worldwide Healthcare Trust PLC	1 160	GBP	23 424	36 308	0,07
WPP PLC	27 130	GBP	347 204	289 341	0,54
Xafinity PLC	5 106	GBP	9 675	6 995	0,01
Zotefoams PLC	1 132	GBP	4 548	5 037	0,01
			40 208 064	43 755 949	82,29
États-Unis					
Carnival PLC	3 462	GBP	99 307	126 155	0,24
PureTech Health Plc	3 765	GBP	5 998	12 048	0,02
			105 305	138 203	0,26
Total - Actions			48 322 422	52 824 234	99,35
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			48 322 422	52 824 234	99,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			48 322 422	52 824 234	99,35

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Argentine					
Banco BBVA Argentina SA -ADR-	311 000	USD	1 542 560	1 732 270	0,11
			1 542 560	1 732 270	0,11
Autriche					
EVN AG	100 000	EUR	1 857 568	1 941 924	0,13
voestalpine AG	233 877	EUR	6 540 080	6 526 417	0,43
			8 397 648	8 468 341	0,56
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	27 035	EUR	4 332 474	4 239 444	0,28
Euronav NV	714 883	EUR	8 080 716	8 810 965	0,59
Gimv NV	50 000	EUR	3 073 675	3 075 649	0,20
Kinopolis Group NV	35 000	EUR	2 237 323	2 325 819	0,16
Orange Belgium SA	140 000	EUR	3 093 275	3 253 003	0,22
Sofina SA	40 000	EUR	8 748 836	8 647 736	0,57
			29 566 299	30 352 616	2,02
Brésil					
Cia Siderurgica Nacional SA -ADR-	560 000	USD	1 892 800	1 932 000	0,13
Embraer SA -ADR-	147 000	USD	2 801 820	2 865 030	0,19
TIM Participacoes SA -ADR-	79 000	USD	1 448 860	1 509 690	0,10
			6 143 480	6 306 720	0,42
Canada					
Cenovus Energy Inc.	559 000	USD	5 522 920	5 673 850	0,38
Shopify Inc.-A-	22 000	USD	8 647 100	8 746 760	0,58
Stars Group Inc.	221 000	USD	5 547 100	5 765 890	0,38
Suncor Energy Inc.	355 781	USD	11 488 168	11 669 617	0,78
			31 205 288	31 856 117	2,12
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	547 837	USD	114 903 582	116 196 228	7,72
Daqo New Energy Corp.-ADR-	50 000	USD	2 431 000	2 560 000	0,17
JD.com Inc.-ADR-	900 000	USD	31 227 000	31 707 000	2,10
Noah Holdings Ltd.-ADR-	51 000	USD	1 805 400	1 803 870	0,12
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	201 000	USD	2 377 830	2 359 740	0,16
Yum China Holdings Inc.	15 000	USD	716 250	720 150	0,05
			153 461 062	155 346 988	10,32
Curaçao					
HAL Trust	40 000	EUR	6 485 899	6 465 597	0,43
			6 485 899	6 465 597	0,43
Finlande					
Elisa OYJ	84 600	EUR	4 512 889	4 676 950	0,31
Fortum OYJ	264 937	EUR	6 343 514	6 542 616	0,43
Kone Oyj-B-	125 600	EUR	7 972 845	8 216 660	0,55
Metso OYJ	304 745	EUR	11 985 514	12 034 238	0,80
Neste OYJ	138 600	EUR	4 368 159	4 826 043	0,32
Orion Oyj-B-	50 000	EUR	2 251 801	2 316 278	0,15
Sampo Oyj-A-	55 000	EUR	2 260 923	2 402 205	0,16
Uponor OYJ	200 000	EUR	2 679 442	2 615 424	0,17
Valmet OYJ	60 000	EUR	1 384 490	1 438 595	0,10
Wartsila OYJ Abp	581 000	EUR	6 197 261	6 423 896	0,43
			49 956 838	51 492 905	3,42

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
France					
Airbus Group SE	738 543	EUR	106 937 588	108 169 765	7,18
			106 937 588	108 169 765	7,18
Allemagne					
Allianz SE	283 565	EUR	69 129 660	69 517 063	4,62
BASF SE	893 594	EUR	66 532 633	67 556 011	4,49
Bayer AG	32 000	EUR	2 507 578	2 615 334	0,17
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	445 700	EUR	4 343 097	4 402 623	0,29
Brenntag AG	110 000	EUR	6 125 076	5 986 065	0,40
Carl Zeiss Meditec AG	61 201	EUR	7 701 685	7 810 973	0,52
Cewe Stiftung & Co. KGaA	30 000	EUR	3 337 610	3 562 813	0,24
CropEnergies AG	350 000	EUR	3 679 500	4 313 766	0,29
Daimler AG	1 367 837	EUR	75 531 851	75 802 517	5,03
Deutsche Telekom AG	180 000	EUR	3 010 206	2 943 867	0,19
DMG Mori AG	43 000	EUR	2 025 784	2 044 128	0,14
Hamborner REIT AG	240 000	EUR	2 603 269	2 629 343	0,17
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	15 000	EUR	1 032 354	1 086 018	0,07
LANXESS AG	75 610	EUR	5 232 380	5 077 054	0,34
LEG Immobilien AG	66 921	EUR	7 571 883	7 928 788	0,53
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	11 500	EUR	3 319 435	3 395 000	0,22
Nemetschek SE	133 700	EUR	8 516 796	8 824 597	0,59
Rational AG	14 000	EUR	11 202 208	11 267 650	0,75
SAP SE	22 000	EUR	3 022 748	2 971 301	0,20
Siemens AG	194 041	EUR	25 325 478	25 383 685	1,69
Siemens Healthineers AG	60 000	EUR	2 869 208	2 883 926	0,19
Symrise AG	25 000	EUR	2 449 474	2 632 261	0,17
TeamViewer AG	220 000	EUR	7 114 889	7 872 762	0,52
Telefonica Deutschland Holding AG	1 150 000	EUR	3 469 410	3 335 620	0,22
Varta AG	35 400	EUR	4 439 054	4 824 009	0,32
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	280 000	EUR	3 299 077	3 683 594	0,24
Volkswagen AG	23 000	EUR	4 636 126	4 472 880	0,30
Wuestenrot & Wuerttembergische AG	75 000	EUR	1 615 350	1 629 869	0,11
			341 643 819	346 453 517	23,01
Hong Kong					
China Mobile Ltd.-ADR-	36 000	USD	1 477 080	1 521 720	0,10
			1 477 080	1 521 720	0,10
Inde					
Infosys Ltd.-ADR-	2 274 121	USD	23 400 705	23 468 929	1,56
Tata Motors Ltd.-ADR-	235 000	USD	2 914 000	3 038 550	0,20
			26 314 705	26 507 479	1,76
Irlande					
AerCap Holdings NV	116 000	USD	7 174 600	7 130 520	0,47
			7 174 600	7 130 520	0,47
Israël					
Check Point Software Technologies Ltd.	130 190	USD	14 451 090	14 445 883	0,96
Mellanox Technologies Ltd.	78 000	USD	9 165 000	9 140 040	0,60
Wix.com Ltd.	95 803	USD	11 458 039	11 724 371	0,78
			35 074 129	35 310 294	2,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon					
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.-ADR-	134 000	USD	2 718 860	2 643 820	0,18
			2 718 860	2 643 820	0,18
Mexique					
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -ADR-	8 000	USD	1 495 120	1 499 120	0,10
Grupo Televisa SAB -ADR-	140 000	USD	1 638 000	1 642 200	0,11
			3 133 120	3 141 320	0,21
Pays-Bas					
Aegon NV	1 100 000	EUR	4 960 884	5 021 726	0,33
Akzo Nobel NV	84 511	EUR	8 503 353	8 598 433	0,57
Altice Europe NV	1 286 344	EUR	7 835 979	8 299 655	0,55
ASM International NV	25 000	EUR	2 797 199	2 810 458	0,19
ASML Holding NV	236 918	EUR	67 682 575	70 128 466	4,66
Heineken Holding NV	55 000	EUR	5 267 566	5 334 118	0,35
ING Groep NV	300 000	EUR	3 458 102	3 599 182	0,24
Intertrust NV	12 000	EUR	221 037	233 166	0,02
InterXion Holding NV	182 240	USD	14 617 470	15 273 534	1,01
Koninklijke KPN NV	1 065 000	EUR	3 129 358	3 145 260	0,21
NXP Semiconductors NV	119 124	USD	15 001 285	15 159 720	1,01
Pharming Group NV	4 087 788	EUR	7 056 167	7 192 536	0,48
Prosus NV	91 057	EUR	6 248 328	6 800 127	0,45
Royal Dutch Shell PLC-A-	166 056	EUR	4 808 136	4 877 098	0,32
Signify NV	244 157	EUR	7 667 735	7 635 482	0,51
Sligro Food Group NV	75 000	EUR	1 975 337	2 020 499	0,13
			161 230 511	166 129 460	11,03
Pologne					
Grupa Lotos SA	240 134	PLN	5 374 171	5 299 395	0,35
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	144 218	PLN	3 209 017	3 267 972	0,22
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	6 174 097	PLN	6 763 839	7 055 552	0,47
Santander Bank Polska SA	31 852	PLN	2 446 518	2 585 299	0,17
			17 793 545	18 208 218	1,21
Portugal					
CTT-Correios de Portugal SA	1 364 200	EUR	5 013 498	4 884 891	0,32
EDP - Energias de Portugal SA	3 245 704	EUR	13 851 772	14 077 715	0,94
Jeronimo Martins SGPS SA	310 249	EUR	5 154 992	5 107 150	0,34
			24 020 262	24 069 756	1,60
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	72 000	EUR	2 788 039	2 881 232	0,19
Almirall SA	185 000	EUR	3 151 049	3 040 178	0,20
Amadeus IT Group SA	65 000	EUR	5 212 715	5 311 667	0,35
Applus Services SA	95 000	EUR	1 166 174	1 215 667	0,08
Banco Santander SA	3 641 569	EUR	15 079 886	15 246 969	1,01
CaixaBank SA	3 276 241	EUR	10 178 958	10 289 866	0,68
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	75 000	EUR	3 340 951	3 451 686	0,23
Ebro Foods SA	50 000	EUR	1 106 127	1 082 651	0,07
Faes Farma SA	934 900	EUR	5 202 410	5 247 124	0,35
Fomento de Construcciones y Contratas SA	170 000	EUR	2 177 186	2 083 808	0,14
Grupo Catalana Occidente SA	140 000	EUR	4 975 632	4 895 220	0,33
Iberdrola SA	315 000	EUR	3 073 869	3 245 932	0,22
Industria de Diseno Textil SA	105 000	EUR	3 279 739	3 706 774	0,25
Liberbank SA	9 000 000	EUR	3 229 559	3 384 336	0,22
			63 962 294	65 083 110	4,32

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suède					
Autoliv Inc.	70 000	USD	6 036 800	5 908 700	0,39
			6 036 800	5 908 700	0,39
Suisse					
CRISPR Therapeutics AG	94 000	USD	6 125 040	5 725 070	0,38
			6 125 040	5 725 070	0,38
Royaume-Uni					
Clarivate Analytics PLC	303 000	USD	5 138 880	5 090 400	0,34
Coca-Cola European Partners PLC	80 000	EUR	3 924 504	4 009 568	0,27
Dialog Semiconductor PLC	69 600	EUR	3 516 631	3 524 262	0,23
Fiat Chrysler Automobiles NV	337 000	USD	5 105 550	4 950 530	0,33
LINDE PLC	253 070	EUR	52 893 571	54 200 737	3,60
			70 579 136	71 775 497	4,77
États-Unis					
Advanced Micro Devices Inc.	221 000	USD	9 602 450	10 135 060	0,67
Aflac Inc.	175 000	USD	9 331 000	9 257 500	0,61
AMC Networks Inc.-A-	127 000	USD	4 950 460	5 016 500	0,33
ArQule Inc.	317 000	USD	6 441 440	6 327 320	0,42
Bausch Health Cos Inc.	193 000	USD	5 788 070	5 774 560	0,38
Cardlytics Inc.	120 000	USD	7 176 000	7 543 200	0,50
Carnival Corp.	126 000	USD	6 108 480	6 404 580	0,43
Chemours Co.	498 000	USD	9 452 040	9 008 820	0,60
CIGNA Corp.	76 135	USD	14 733 645	15 568 846	1,03
Cloudera Inc.	1 021 447	USD	11 399 349	11 879 429	0,79
CNO Financial Group Inc.	205 000	USD	3 880 650	3 716 650	0,25
Comerica Inc.	84 000	USD	6 048 840	6 027 000	0,40
Credit Acceptance Corp.	8 000	USD	3 571 920	3 538 640	0,24
Crown Castle International REIT Corp.	38 000	USD	5 362 560	5 401 700	0,36
DexCom Inc.	43 000	USD	9 339 170	9 405 820	0,62
Discover Financial Services	48 000	USD	4 175 040	4 071 360	0,27
Domino's Pizza Inc.	23 000	USD	6 740 610	6 756 940	0,45
Extra Space Storage REIT Inc.	111 154	USD	11 414 404	11 740 085	0,78
FireEye Inc.	401 000	USD	6 604 470	6 628 530	0,44
Flex Ltd.	394 000	USD	5 062 900	4 972 280	0,33
Genesco Inc.	92 000	USD	4 545 720	4 408 640	0,29
Genworth Financial Inc.-A-	792 000	USD	3 571 920	3 484 800	0,23
G-III Apparel Group Ltd.	134 000	USD	4 494 360	4 489 000	0,30
Healthcare Realty Trust REIT Inc.	115 000	USD	3 791 550	3 837 550	0,25
Ionis Pharmaceuticals Inc.	72 000	USD	4 429 440	4 349 520	0,29
iStar REIT Inc.	224 000	USD	3 057 600	3 250 240	0,22
Johnson Controls International PLC	60 126	USD	2 445 926	2 447 729	0,16
Jones Lang LaSalle Inc.	23 000	USD	3 937 370	4 004 070	0,27
Lam Research Corp.	23 000	USD	6 849 170	6 725 200	0,45
LendingTree Inc.	23 000	USD	6 695 401	6 979 120	0,46
Masimo Corp.	37 000	USD	5 864 870	5 848 220	0,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Matador Resources Co.	404 000	USD	6 985 160	7 259 880	0,48
McKesson Corp.	49 000	USD	6 657 630	6 777 680	0,45
Merck & Co. Inc.	71 000	USD	6 570 340	6 457 450	0,43
Navient Corp.	305 000	USD	4 254 750	4 172 400	0,28
New Relic Inc.	68 000	USD	4 685 880	4 468 280	0,30
Nutanix Inc.-A-	135 000	USD	4 293 000	4 220 100	0,28
PacWest Bancorp	96 000	USD	3 750 720	3 673 920	0,24
Penumbra Inc.	72 766	USD	11 514 492	11 953 271	0,79
PRA Health Sciences Inc.	46 000	USD	5 025 500	5 112 900	0,34
Principal Financial Group Inc.	175 000	USD	9 710 750	9 625 000	0,64
Prudential Financial Inc.	78 000	USD	7 409 220	7 311 720	0,49
Qurate Retail Inc. -Series A-	557 000	USD	4 378 020	4 695 510	0,31
Redfin Corp.	204 000	USD	4 335 000	4 312 560	0,29
Skechers U.S.A. Inc.-A-	124 000	USD	5 374 160	5 355 560	0,36
Snap Inc.-A-	981 078	USD	14 814 278	16 021 004	1,06
Southwest Airlines Co.	105 000	USD	5 693 100	5 667 900	0,38
Southwestern Energy Co.	3 004 000	USD	7 239 640	7 269 680	0,48
STERIS PLC	49 000	USD	7 323 050	7 468 580	0,50
Tech Data Corp.	34 000	USD	4 879 000	4 882 400	0,32
Teleflex Inc.	12 000	USD	4 506 840	4 517 280	0,30
TripAdvisor Inc.	149 000	USD	4 535 560	4 526 620	0,30
Universal Health Services Inc.-B-	81 774	USD	11 572 656	11 731 298	0,78
Valley National Bancorp	293 000	USD	3 433 960	3 354 850	0,22
WR Berkley Corp.	150 000	USD	10 435 500	10 365 000	0,69
WW International Inc.	143 000	USD	5 900 180	5 464 030	0,36
			362 145 211	365 663 782	24,28
Total - Actions			1 523 125 774	1 545 463 582	102,63
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 523 125 774	1 545 463 582	102,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1 523 125 774	1 545 463 582	102,63

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	19 102	EUR	1 513 777	1 559 047	0,27
Colruyt SA	172 876	EUR	9 102 570	9 019 594	1,53
Elia System Operator SA/NV	112 125	EUR	10 179 397	9 955 546	1,69
Sofina SA	43 589	EUR	9 257 806	9 423 654	1,60
			30 053 550	29 957 841	5,09
Canada					
Restaurant Brands International Inc.	193 500	USD	12 554 280	12 339 495	2,10
Teck Resources Ltd.-B-	491 000	USD	8 430 470	8 528 670	1,45
			20 984 750	20 868 165	3,55
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	116 437	USD	24 403 654	24 696 288	4,20
GDS Holdings Ltd.-ADR-	226 000	USD	11 663 860	11 657 080	1,98
JD.com Inc.-ADR-	430 971	USD	14 867 090	15 183 108	2,58
Yum China Holdings Inc.	356 024	USD	16 985 905	17 092 712	2,91
			67 920 509	68 629 188	11,67
Finlande					
Cramo OYJ	598 800	EUR	8 814 863	8 899 302	1,51
Fortum OYJ	6 780	EUR	142 526	167 432	0,03
Nokia OYJ	455 881	EUR	1 646 377	1 686 649	0,29
Orion Oyj-B-	174 200	EUR	8 110 229	8 069 911	1,37
Sampo Oyj-A-	156 287	EUR	6 792 699	6 826 062	1,16
Stora Enso Oyj-R-	12 472	EUR	161 234	181 508	0,03
Valmet OYJ	258 062	EUR	6 041 623	6 187 447	1,05
			31 709 551	32 018 311	5,44
France					
Airbus Group SE	9 825	EUR	1 451 517	1 439 006	0,25
			1 451 517	1 439 006	0,25
Allemagne					
Adidas AG	7 252	EUR	2 239 354	2 359 078	0,40
Allianz SE	4 606	EUR	1 109 583	1 129 179	0,19
alstria office REIT-AG	535 474	EUR	9 847 375	10 067 911	1,71
BASF SE	18 834	EUR	1 402 956	1 423 857	0,24
Bayerische Motoren Werke AG	2 181	EUR	152 504	179 059	0,03
Beiersdorf AG	1 284	EUR	149 063	153 713	0,03
Brenntag AG	184 522	EUR	9 992 714	10 041 461	1,71
Covestro AG	2 666	EUR	131 267	124 043	0,02
Daimler AG	26 390	EUR	1 466 326	1 462 476	0,25
Deutsche Boerse AG	10 581	EUR	1 629 120	1 664 585	0,28
Deutsche Pfandbriefbank AG	564 500	EUR	9 104 637	9 225 958	1,57
Deutsche Post AG	4 836	EUR	163 801	184 620	0,03
DIC Asset AG	577 028	EUR	9 760 838	10 298 647	1,75
DMG Mori AG	42 122	EUR	1 984 420	2 002 389	0,34
Fresenius SE & Co. KGaA	2 998	EUR	147 000	168 868	0,03
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	1 546	EUR	152 754	160 002	0,03
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	86 758	EUR	6 289 599	6 281 385	1,07
MTU Aero Engines AG	704	EUR	163 252	201 195	0,03
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	5 129	EUR	1 436 813	1 514 170	0,26
SAP SE	11 943	EUR	1 629 504	1 613 011	0,27

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Sartorius AG-Pref-	890	EUR	158 457	190 614	0,03
Siemens AG	20 379	EUR	2 689 753	2 665 901	0,45
Siemens Healthineers AG	90 062	EUR	4 197 010	4 328 869	0,74
Siltronic AG	92 977	EUR	9 459 306	9 363 775	1,59
Symrise AG	89 709	EUR	9 096 993	9 445 501	1,61
TeamViewer AG	198 700	EUR	6 585 742	7 110 536	1,21
Telefonica Deutschland Holding AG	3 369 368	EUR	9 849 048	9 772 982	1,66
TLG Immobilien AG	526 877	EUR	16 528 421	16 825 875	2,86
Volkswagen AG-Pref-	5 568	EUR	1 080 280	1 101 514	0,19
			118 597 890	121 061 174	20,58
Israël					
CyberArk Software Ltd.	81 000	USD	9 977 580	9 442 980	1,61
			9 977 580	9 442 980	1,61
Pays-Bas					
ASM International NV	139 501	EUR	16 051 306	15 682 468	2,67
ASML Holding NV	5 336	EUR	1 466 181	1 579 473	0,27
Heineken Holding NV	78 557	EUR	7 497 625	7 618 769	1,29
ING Groep NV	125 806	EUR	1 464 747	1 509 329	0,26
Intertrust NV	425 466	EUR	7 597 944	8 267 003	1,40
Koninklijke Philips NV	25 098	EUR	1 116 307	1 226 067	0,21
Koninklijke Volkerwessels NV	450 732	EUR	10 942 037	11 105 524	1,89
Randstad NV	141 332	EUR	8 600 992	8 636 639	1,47
			54 737 139	55 625 272	9,46
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	394 864	EUR	1 587 469	1 712 659	0,29
			1 587 469	1 712 659	0,29
Russie					
Mobile TeleSystems PJSC-ADR-	331 582	USD	3 315 820	3 365 557	0,57
			3 315 820	3 365 557	0,57
Afrique du Sud					
AngloGold Ashanti Ltd.-ADR-	532 000	USD	10 640 000	11 884 880	2,02
			10 640 000	11 884 880	2,02
Espagne					
Aena SME SA	11 728	EUR	2 182 348	2 244 577	0,38
Amadeus IT Group SA	18 371	EUR	1 466 313	1 501 241	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	28 645	EUR	154 051	160 223	0,03
Bankia SA	46 305	EUR	122 058	98 887	0,02
Ebro Foods SA	465 843	EUR	10 116 020	10 086 905	1,71
Ferrovial SA	75 156	EUR	2 182 482	2 275 259	0,39
Fluidra SA	495 389	EUR	6 473 088	6 784 102	1,15
Grifols SA-B-Pref-	555 766	EUR	12 752 579	12 976 019	2,21
Grupo Catalana Occidente SA	206 355	EUR	7 136 829	7 215 380	1,23
Iberdrola SA	147 975	EUR	1 452 150	1 524 815	0,26
Liberbank SA	19 921 276	EUR	7 079 724	7 491 143	1,27
Mediaset Espana Comunicacion SA	344 505	EUR	2 182 528	2 188 760	0,37
Merlin Properties Socimi REIT SA	61 102	EUR	866 170	877 227	0,15
Repsol SA	481 900	EUR	7 454 567	7 535 190	1,28
Telefonica SA	1 777 645	EUR	12 768 966	12 425 391	2,11
			74 389 873	75 385 119	12,82

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
Coca-Cola European Partners PLC	216 000	USD	10 810 800	10 990 080	1,87
Unilever NV	24 719	EUR	1 480 353	1 421 482	0,24
			12 291 153	12 411 562	2,11
États-Unis					
Cummins Inc.	67 000	USD	12 155 810	11 990 320	2,04
Eaton Corp. PLC	116 000	USD	10 964 320	10 987 520	1,87
Genpact Ltd.	189 000	USD	7 820 820	7 970 130	1,35
Graphic Packaging Holdings Co.	621 000	USD	10 476 270	10 339 650	1,76
Interpublic Group of Cos Inc.	441 000	USD	9 935 730	10 187 100	1,73
Iron Mountain REIT Inc.	317 000	USD	10 077 430	10 102 790	1,72
Johnson Controls International PLC	321 575	USD	13 014 140	13 091 318	2,23
Kosmos Energy Ltd.	1 356 000	USD	7 471 560	7 729 200	1,31
Macerich REIT Co.	407 000	USD	10 826 200	10 956 440	1,86
Old Dominion Freight Line Inc.	67 000	USD	12 439 220	12 715 260	2,16
RingCentral Inc.-A-	74 283	USD	12 356 977	12 529 314	2,13
T-Mobile US Inc.	144 000	USD	10 949 760	11 292 480	1,92
Waters Corp.	48 000	USD	11 023 200	11 215 200	1,91
Wendy's Co.	452 000	USD	9 934 960	10 038 920	1,71
World Wrestling Entertainment Inc.-A-	180 000	USD	11 543 400	11 676 600	1,98
			160 989 797	162 822 242	27,68
Total - Actions			598 646 598	606 623 956	103,14
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			598 646 598	606 623 956	103,14
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			598 646 598	606 623 956	103,14

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas	101 077	EUR	5 798 593	5 977 014	7,05
			5 798 593	5 977 014	7,05
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	9 786	USD	1 674 972	2 075 610	2,45
TAL Education Group-ADR-	43 939	USD	1 674 954	2 117 860	2,50
			3 349 926	4 193 470	4,95
Danemark					
ISS A/S	59 161	DKK	1 839 201	1 420 593	1,68
Novo Nordisk A/S-B-	24 532	DKK	1 261 288	1 424 860	1,68
			3 100 489	2 845 453	3,36
Finlande					
Elisa OYJ	25 730	EUR	1 149 462	1 422 434	1,68
Fortum OYJ	71 755	EUR	1 511 255	1 771 989	2,09
Neste OYJ	70 451	EUR	2 476 052	2 453 099	2,89
Nokian Renkaat OYJ	49 980	EUR	1 570 708	1 437 908	1,69
Stora Enso Oyj-R-	101 749	EUR	1 234 978	1 480 774	1,75
UPM-Kymmene OYJ	41 114	EUR	1 196 106	1 426 510	1,68
Wartsila OYJ Abp	223 944	EUR	2 438 033	2 476 064	2,92
			11 576 594	12 468 778	14,70
Allemagne					
Adidas AG	4 446	EUR	1 281 279	1 446 285	1,70
Allianz SE	10 480	EUR	2 495 962	2 569 213	3,03
Daimler AG	35 084	EUR	2 045 922	1 944 278	2,29
Deutsche Telekom AG	82 336	EUR	1 378 610	1 346 590	1,59
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	24 347	EUR	1 632 088	1 802 654	2,13
HeidelbergCement AG	35 057	EUR	2 664 603	2 556 271	3,01
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	6 582	EUR	1 598 697	1 943 121	2,29
SAP SE	44 816	EUR	5 909 559	6 052 811	7,14
Siemens AG	22 755	EUR	2 508 137	2 976 720	3,51
Volkswagen AG-Pref-	14 645	EUR	2 491 158	2 897 210	3,42
			24 006 015	25 535 153	30,11
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	62 215	EUR	2 366 009	2 794 151	3,29
ING Groep NV	250 909	EUR	2 469 581	3 010 224	3,55
Koninklijke Ahold Delhaize NV	70 998	EUR	1 792 453	1 776 805	2,10
Koninklijke DSM NV	10 743	EUR	1 307 670	1 400 051	1,65
Koninklijke Philips NV	29 876	EUR	1 249 221	1 459 478	1,72
			9 184 934	10 440 709	12,31
Norvège					
DNB ASA	78 017	NOK	1 398 869	1 456 054	1,72
Gjensidige Forsikring ASA	72 594	NOK	1 402 806	1 522 134	1,79
Orkla ASA	270 972	NOK	2 164 614	2 743 240	3,24
Storebrand ASA	191 611	NOK	1 564 151	1 505 012	1,77
			6 530 440	7 226 440	8,52
Espagne					
Aena SME SA	17 037	EUR	3 088 477	3 260 646	3,85
			3 088 477	3 260 646	3,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suède					
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	160 874	SEK	1 489 566	1 513 696	1,78
Swedish Match AB	61 157	SEK	2 860 479	3 154 197	3,72
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	201 302	SEK	1 859 896	1 753 884	2,07
Volvo AB-B-	88 956	SEK	1 355 945	1 490 986	1,76
			7 565 886	7 912 763	9,33
Suisse					
UBS Group AG	113 039	CHF	1 365 977	1 427 068	1,68
			1 365 977	1 427 068	1,68
États-Unis					
Alphabet Inc.-A-	1 924	USD	1 963 262	2 576 986	3,04
Amazon.com Inc.	1 117	USD	1 646 760	2 064 037	2,43
Charter Communications Inc.-A-	5 372	USD	1 629 202	2 605 850	3,07
Facebook Inc.-A-	11 302	USD	1 545 414	2 319 736	2,74
Netflix Inc.	5 865	USD	1 582 433	1 897 738	2,24
			8 367 071	11 464 347	13,52
Total - Actions			83 934 402	92 751 841	109,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			83 934 402	92 751 841	109,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			83 934 402	92 751 841	109,38

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
IMMOFINANZ AG	68 586	EUR	1 856 054	1 840 007	3,62
Raiffeisen Bank International AG	8 335	EUR	213 399	209 482	0,41
Zumtobel Group AG	32 882	EUR	307 600	337 358	0,66
			2 377 053	2 386 847	4,69
Belgique					
Care Property Invest REIT NV	30 172	EUR	981 151	999 108	1,97
Cie d'Entreprises CFE	8 700	EUR	859 393	950 207	1,87
Cie du Bois Sauvage SA	381	EUR	157 840	164 654	0,32
D'ieteren SA NV	20 698	EUR	1 373 800	1 454 417	2,86
EVS Broadcast Equipment SA	47 244	EUR	1 078 573	1 153 432	2,27
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	6 000	EUR	173 729	172 416	0,34
KBC Ancora	15	EUR	755	754	0,00
Lotus Bakeries NV	147	EUR	412 541	427 369	0,84
VGP NV	17 608	EUR	1 733 449	1 735 365	3,41
Wereldhave Belgium REIT NV	1 420	EUR	133 152	137 398	0,27
Xior Student Housing NV	15 344	EUR	878 315	869 793	1,71
			7 782 698	8 064 913	15,86
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	9 534	USD	2 000 042	2 022 161	3,98
			2 000 042	2 022 161	3,98
Finlande					
Nokia OYJ	90 000	EUR	329 752	332 978	0,66
Olvi Oyj-A-	5 950	EUR	275 320	275 169	0,54
Sanoma OYJ	45 600	EUR	465 929	483 452	0,95
Tokmanni Group Corp.	34 143	EUR	456 280	483 668	0,95
			1 527 281	1 575 267	3,10
Allemagne					
CANCOM SE	6 766	EUR	393 701	399 488	0,79
Capital Stage AG	124 510	EUR	1 310 343	1 312 369	2,58
Daimler AG	39 924	EUR	2 204 267	2 212 500	4,35
Jenoptik AG	14 170	EUR	426 703	405 280	0,80
Kabel Deutschland Holdings AG	400	EUR	44 991	46 247	0,09
LANXESS AG	9 979	EUR	690 569	670 069	1,32
LEG Immobilien AG	11 430	EUR	1 293 269	1 354 224	2,66
McKesson Europe AG	45 000	EUR	1 312 994	1 323 427	2,60
Nemetschek SE	13 000	EUR	828 110	858 039	1,69
RHOEN-KLINIKUM AG	32 200	EUR	654 795	631 805	1,24
Rocket Internet SE	9 000	EUR	225 915	223 265	0,44
Salzgitter AG	29 680	EUR	661 393	658 320	1,29
Sartorius AG-Pref-	1 510	EUR	319 843	323 401	0,64
Siemens AG	14 416	EUR	1 890 877	1 885 845	3,71
Software AG	13 950	EUR	489 366	486 991	0,96
TAG Immobilien AG	18 470	EUR	444 293	459 434	0,90
Telefonica Deutschland Holding AG	300 000	EUR	905 064	870 162	1,71
			14 096 493	14 120 866	27,77
Luxembourg					
APERAM SA	7 421	EUR	236 941	237 490	0,47
Brederode SA	3 217	EUR	275 861	269 387	0,53

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Luxembourg (suite)					
Grand City Properties SA	79 320	EUR	1 810 862	1 903 604	3,74
RTL Group	3 781	EUR	185 524	186 658	0,37
Shurgard Self Storage SA	11 159	EUR	415 069	425 883	0,84
			2 924 257	3 023 022	5,95
Pays-Bas					
GrandVision NV	11 868	EUR	362 933	365 284	0,72
Koninklijke KPN NV	350 000	EUR	1 026 284	1 033 654	2,03
Koninklijke Volkerwessels NV	26 800	EUR	655 116	660 322	1,30
NIBC Holdings NV	50 848	EUR	408 280	429 218	0,84
QIAGEN NV	40 000	EUR	1 657 557	1 367 653	2,69
SBM Offshore NV	36 230	EUR	664 928	674 685	1,33
Signify NV	35 000	EUR	1 099 173	1 094 549	2,15
			5 874 271	5 625 365	11,06
Pologne					
Bank Millennium SA	1 242 283	PLN	1 853 477	1 918 875	3,77
Bank Polska Kasa Opieki SA	58 593	PLN	1 520 685	1 554 053	3,06
CD Projekt SA	27 185	PLN	1 834 409	2 006 233	3,95
Dino Polska SA	57 387	PLN	2 133 040	2 181 958	4,29
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	142 271	PLN	776 334	803 146	1,58
LPP SA	222	PLN	511 889	517 001	1,02
mBank SA	9 937	PLN	971 979	1 021 696	2,01
Orange Polska SA	273 769	PLN	497 009	514 677	1,01
			10 098 822	10 517 639	20,69
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-	84 973	EUR	18 935	19 343	0,04
NOS SGPS SA	265 735	EUR	1 504 834	1 431 780	2,81
			1 523 769	1 451 123	2,85
Espagne					
Banco Santander SA	478 469	EUR	2 007 518	2 003 313	3,94
Corp Financiera Alba SA	26 472	EUR	1 429 807	1 442 654	2,84
EDP Renovaveis SA	131 212	EUR	1 475 855	1 546 497	3,04
Euskaltel SA	137 200	EUR	1 439 308	1 381 442	2,72
Gestamp Automocion SA	191	EUR	904	919	0,00
Global Dominion Access SA	238 500	EUR	962 820	977 164	1,92
Liberbank SA	1 500 000	EUR	556 268	564 056	1,11
Prosegur Cia de Seguridad SA	450 000	EUR	1 854 228	1 858 859	3,66
			9 726 708	9 774 904	19,23
Total - Actions			57 931 394	58 562 107	115,18
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			57 931 394	58 562 107	115,18
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			57 931 394	58 562 107	115,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Taiwan					
Accton Technology Corp.	97 000	TWD	532 900	543 617	0,43
Acer Inc.	605 229	TWD	364 936	360 388	0,28
Advantech Co. Ltd.	66 310	TWD	546 561	668 033	0,52
Airtac International Group	24 949	TWD	351 513	388 255	0,30
ASE Industrial Holding Co. Ltd.	628 022	TWD	1 554 991	1 743 051	1,37
Asia Cement Corp.	426 000	TWD	571 383	681 412	0,53
Asustek Computer Inc.	130 380	TWD	1 074 359	1 006 871	0,79
AU Optronics Corp.	1 676 000	TWD	591 574	561 891	0,44
Catcher Technology Co. Ltd.	122 690	TWD	1 074 696	929 067	0,73
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1 397 788	TWD	2 068 944	1 984 050	1,56
Chailease Holding Co. Ltd.	224 791	TWD	819 623	1 034 832	0,81
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	1 052 322	TWD	668 733	796 868	0,63
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	377 000	TWD	613 036	525 690	0,41
Chicony Electronics Co. Ltd.	121 721	TWD	337 722	361 383	0,28
China Airlines Ltd.	644 000	TWD	205 390	194 637	0,15
China Development Financial Holding Corp.	2 390 000	TWD	757 755	775 751	0,61
China Life Insurance Co. Ltd.	529 938	TWD	435 702	452 561	0,35
China Steel Corp.	2 143 290	TWD	1 694 963	1 708 798	1,34
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	681 000	TWD	2 398 205	2 498 916	1,96
Compal Electronics Inc.	815 000	TWD	504 517	512 485	0,40
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	3 318 150	TWD	2 231 322	2 479 453	1,95
Delta Electronics Inc.	354 023	TWD	1 688 879	1 789 188	1,40
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1 894 789	TWD	1 360 132	1 763 506	1,38
Eclat Textile Co. Ltd.	37 922	TWD	477 187	509 810	0,40
Eva Airways Corp.	527 205	TWD	247 492	241 821	0,19
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	568 739	TWD	246 307	235 259	0,18
Far Eastern New Century Corp.	634 340	TWD	607 039	631 653	0,50
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	299 000	TWD	702 070	719 148	0,56
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	66 388	TWD	370 357	431 853	0,34
First Financial Holding Co. Ltd.	1 802 577	TWD	1 212 431	1 425 128	1,12
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	636 000	TWD	1 902 529	1 856 423	1,46
Formosa Petrochemical Corp.	238 000	TWD	767 641	774 093	0,61
Formosa Plastics Corp.	799 015	TWD	2 449 127	2 660 096	2,09
Formosa Taffeta Co. Ltd.	197 000	TWD	215 618	224 752	0,18
Foxconn Technology Co. Ltd.	184 923	TWD	439 017	408 377	0,32
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1 195 000	TWD	1 852 762	1 849 685	1,45
Giant Manufacturing Co. Ltd.	60 439	TWD	409 816	429 446	0,34
Globalwafers Co. Ltd.	42 336	TWD	477 881	540 198	0,42
Highwealth Construction Corp.	177 700	TWD	264 481	274 461	0,22
Hiwin Technologies Corp.	47 050	TWD	409 655	441 040	0,35
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2 196 252	TWD	6 855 798	6 652 423	5,22
Hotai Motor Co. Ltd.	55 065	TWD	874 217	1 254 608	0,98
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	1 474 077	TWD	897 653	1 081 819	0,85
Innolux Corp.	1 675 000	TWD	550 319	465 448	0,37
Inventec Corp.	512 000	TWD	379 827	390 273	0,31
Largan Precision Co. Ltd.	17 813	TWD	2 324 184	2 971 111	2,33
Lite-On Technology Corp.	411 039	TWD	598 165	676 678	0,53
MediaTek Inc.	267 767	TWD	3 232 130	3 961 526	3,11

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Taiwan (suite)					
Mega Financial Holding Co. Ltd.	1 951 230	TWD	1 756 024	1 991 782	1,56
Micro-Star International Co. Ltd.	137 000	TWD	383 317	396 234	0,31
Nan Ya Plastics Corp.	920 000	TWD	2 168 393	2 234 246	1,75
Nanya Technology Corp.	241 000	TWD	564 715	670 494	0,53
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	34 429	TWD	302 104	318 138	0,25
Novatek Microelectronics Corp.	107 696	TWD	634 506	786 784	0,62
Pegatron Corp.	366 000	TWD	806 100	835 120	0,66
Phison Electronics Corp.	30 873	TWD	295 059	350 677	0,27
Pou Chen Corp.	434 274	TWD	549 252	567 887	0,45
Powertech Technology Inc.	145 454	TWD	412 482	484 248	0,38
President Chain Store Corp.	105 489	TWD	986 066	1 069 775	0,84
Quanta Computer Inc.	504 000	TWD	1 024 187	1 081 069	0,85
Realtek Semiconductor Corp.	93 000	TWD	550 789	729 059	0,57
Ruentex Development Co. Ltd.	134 605	TWD	204 974	202 960	0,16
Ruentex Industries Ltd.	89 600	TWD	223 259	219 688	0,17
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	612 424	TWD	970 195	1 062 349	0,83
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	2 057 338	TWD	667 631	710 326	0,56
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	1 995 525	TWD	765 259	865 391	0,68
Standard Foods Corp.	97 331	TWD	210 101	225 981	0,18
Synnex Technology International Corp.	276 100	TWD	345 297	345 390	0,27
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	1 815 245	TWD	805 051	878 042	0,69
Taiwan Business Bank	1 065 819	TWD	388 937	447 987	0,35
Taiwan Cement Corp.	892 161	TWD	1 122 049	1 300 578	1,02
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	1 684 221	TWD	1 000 288	1 165 813	0,91
Taiwan High Speed Rail Corp.	388 000	TWD	404 800	497 021	0,39
Taiwan Mobile Co. Ltd.	298 000	TWD	1 071 202	1 113 387	0,87
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3 867 702	TWD	31 869 678	42 706 387	33,51
Tatung Co. Ltd.	407 000	TWD	353 814	285 119	0,22
Uni-President Enterprises Corp.	869 120	TWD	1 915 306	2 151 273	1,69
United Microelectronics Corp.	2 068 000	TWD	1 004 962	1 134 823	0,89
Vanguard International Semiconductor Corp.	178 000	TWD	390 380	470 874	0,37
Walsin Technology Corp.	64 706	TWD	555 485	515 887	0,40
Win Semiconductors Corp.	64 349	TWD	611 703	631 104	0,50
Winbond Electronics Corp.	610 000	TWD	421 063	397 822	0,31
Wistron Corp.	548 550	TWD	471 364	518 777	0,41
Wiwynn Corp.	17 000	TWD	320 291	360 109	0,28
WPG Holdings Ltd.	307 219	TWD	393 106	400 716	0,31
Yageo Corp.	48 971	TWD	561 057	713 892	0,56
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	1 835 159	TWD	1 021 512	1 236 622	0,97
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	106 000	TWD	386 110	505 654	0,40
			110 099 407	127 447 317	99,99
Total - Actions			110 099 407	127 447 317	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			110 099 407	127 447 317	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			110 099 407	127 447 317	99,99

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Brésil					
Ambev SA	1 341 038	BRL	7 106 051	6 223 974	4,70
Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltd.	112 386	BRL	541 381	652 351	0,49
B2W Cia Digital	59 108	BRL	624 719	923 641	0,70
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	585 179	BRL	4 078 831	6 250 812	4,72
Banco Bradesco SA	343 922	BRL	2 580 050	2 912 825	2,20
Banco Bradesco SA-Pref-	1 145 660	BRL	9 339 036	10 301 171	7,77
Banco BTG Pactual SA	64 807	BRL	739 466	1 226 479	0,93
Banco do Brasil SA	244 400	BRL	2 769 376	3 209 090	2,42
Banco Santander Brasil SA	117 380	BRL	1 220 942	1 444 964	1,09
BB Seguridade Participacoes SA	199 137	BRL	1 714 302	1 866 275	1,41
BR Malls Participacoes SA	222 489	BRL	822 193	998 869	0,75
Braskem SA-A-Pref-	53 976	BRL	629 479	400 523	0,30
BRF SA	161 100	BRL	1 550 328	1 409 680	1,06
CCR SA	344 849	BRL	1 477 280	1 627 075	1,23
Centrais Eletricas Brasileiras SA	61 458	BRL	432 055	577 501	0,44
Centrais Eletricas Brasileiras SA	12 734	BRL	110 736	119 657	0,09
Centrais Eletricas Brasileiras SA-B-Pref-	72 288	BRL	546 586	687 174	0,52
Cia Brasileira de Distribuicao-Pref-	45 232	BRL	1 120 290	985 553	0,74
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	96 806	BRL	924 850	1 457 372	1,10
Cia Energetica de Minas Gerais-Pref-	261 332	BRL	882 436	895 858	0,68
Cia Siderurgica Nacional SA	176 864	BRL	503 709	620 367	0,47
Cielo SA	346 306	BRL	1 756 286	720 556	0,54
Cogna Educacao	421 306	BRL	1 562 926	1 197 088	0,90
Cosan SA Industria e Comercio	45 198	BRL	510 377	781 670	0,59
Embraer SA	199 257	BRL	1 187 876	977 289	0,74
Energisa SA	48 323	BRL	524 769	643 033	0,48
Engie Brasil Energia SA	57 781	BRL	548 366	729 678	0,55
Equatorial Energia SA	243 026	BRL	900 928	1 376 827	1,04
Gerdau SA-Pref-	309 821	BRL	1 240 669	1 540 364	1,16
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	62 429	BRL	834 852	991 676	0,75
Hypermarcas SA	107 453	BRL	901 795	953 339	0,72
IRB Brasil Resseguros S/A	199 689	BRL	1 423 220	1 933 499	1,46
Itau Unibanco Holdings SA-Pref-	1 376 869	BRL	12 318 714	12 698 397	9,58
Itausa - Investimentos Itau SA-Pref-	1 255 453	BRL	3 883 062	4 397 378	3,32
JBS SA	310 473	BRL	1 087 728	1 991 251	1,50
Klabin SA	198 316	BRL	994 723	907 599	0,68
Localiza Rent a Car SA	172 593	BRL	1 146 920	2 034 110	1,53
Lojas Americanas SA-Pref-	210 981	BRL	1 079 710	1 358 918	1,02
Lojas Renner SA	226 098	BRL	1 964 190	3 158 189	2,38
Magazine Luiza SA	207 914	BRL	1 205 113	2 465 383	1,86
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	80 048	BRL	513 637	658 659	0,50
Natura & Co. Holdings SA	110 524	BRL	609 388	1 062 461	0,80
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	137 352	BRL	1 607 910	2 330 344	1,76
Petrobras Distribuidora SA	197 999	BRL	1 289 365	1 480 058	1,12
Petroleo Brasileiro SA	846 018	BRL	5 744 649	6 729 952	5,08
Petroleo Brasileiro SA-Pref-	1 193 901	BRL	7 430 727	8 957 151	6,76
Porto Seguro SA	27 622	BRL	353 341	430 806	0,32
Raia Drogasil SA	65 796	BRL	1 183 565	1 826 004	1,38

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Brésil (suite)					
Rumo SA	310 418	BRL	1 203 731	2 014 048	1,52
Sul America SA	81 880	BRL	641 144	1 219 641	0,92
Suzano Papel e Celulose SA-A-Pref-	154 235	BRL	1 352 741	1 521 377	1,15
Telefonica Brasil SA-Pref-	127 373	BRL	1 735 072	1 835 853	1,38
Tim Participacoes SA	240 025	BRL	846 643	934 992	0,71
Ultrapar Participacoes SA	205 898	BRL	1 755 541	1 304 169	0,98
Vale SA	900 912	BRL	11 240 131	11 936 911	9,00
WEG SA	238 779	BRL	1 162 500	2 057 345	1,55
			113 456 405	131 947 226	99,54
Total - Actions			113 456 405	131 947 226	99,54
Droits					
Brésil					
Lojas Americanas SA -Rights - 08.01.2020	2 041	BRL	—	4 769	0,01
			—	4 769	0,01
Total - Droits			—	4 769	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			113 456 405	131 951 995	99,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			113 456 405	131 951 995	99,55

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Nokia OYJ	1 289 184	EUR	4 694 317	4 769 669	3,30
			4 694 317	4 769 669	3,30
France					
Airbus Group SE	46 634	EUR	6 822 960	6 830 190	4,72
			6 822 960	6 830 190	4,72
Allemagne					
Adidas AG	21 046	EUR	6 705 082	6 846 271	4,73
Allianz SE	27 571	EUR	6 740 444	6 759 138	4,67
BASF SE	90 959	EUR	6 955 553	6 876 531	4,75
Bayer AG	86 054	EUR	6 730 957	7 033 124	4,86
Daimler AG	121 170	EUR	6 859 537	6 714 975	4,64
Deutsche Boerse AG	29 818	EUR	4 666 425	4 690 917	3,24
Deutsche Post AG	177 340	EUR	6 491 338	6 770 169	4,68
Deutsche Telekom AG	413 517	EUR	6 838 957	6 762 995	4,67
Innogy SE	94 528	EUR	4 679 998	4 732 400	3,27
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	22 986	EUR	6 803 684	6 785 866	4,69
SAP SE	61 214	EUR	8 317 631	8 267 510	5,71
Siemens AG	55 682	EUR	6 952 604	7 284 102	5,03
Volkswagen AG-Pref-	33 927	EUR	6 880 541	6 711 755	4,63
			85 622 751	86 235 753	59,57
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV	46 174	EUR	4 649 436	4 697 898	3,25
ASML Holding NV	23 126	EUR	6 766 570	6 845 368	4,73
ING Groep NV	408 585	EUR	4 876 955	4 901 906	3,39
Koninklijke Philips NV	102 890	EUR	4 955 412	5 026 298	3,47
Royal Dutch Shell PLC-A-	160 835	EUR	4 687 708	4 723 756	3,26
Wolters Kluwer NV	65 493	EUR	4 672 508	4 780 001	3,30
			30 608 589	30 975 227	21,40
Suisse					
Temenos Group AG	60 000	CHF	9 321 784	9 492 436	6,56
			9 321 784	9 492 436	6,56
Royaume-Uni					
LINDE PLC	32 642	EUR	6 868 112	6 991 032	4,83
Unilever NV	119 648	EUR	7 007 104	6 880 436	4,75
			13 875 216	13 871 468	9,58
Total - Actions			150 945 617	152 174 743	105,13
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			150 945 617	152 174 743	105,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			150 945 617	152 174 743	105,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Corée					
Amorepacific Corp.	3 908	KRW	957 832	675 861	0,76
Amorepacific Corp.-Pref-	1 078	KRW	185 135	83 335	0,09
AMOREPACIFIC Group	3 523	KRW	387 329	251 937	0,28
BGF retail Co. Ltd.	941	KRW	159 198	137 922	0,15
BNK Financial Group Inc.	33 604	KRW	378 535	222 583	0,25
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	6 384	KRW	443 480	292 578	0,33
Celltrion Inc.	11 433	KRW	1 040 188	1 789 419	2,00
Cheil Worldwide Inc.	8 348	KRW	171 692	173 608	0,19
CJ CheilJedang Corp.	999	KRW	353 579	218 122	0,24
CJ Corp.	1 763	KRW	277 481	147 266	0,17
CJ Logistics Corp.	1 108	KRW	181 231	148 506	0,17
CJ O Shopping Co. Ltd.	1 297	KRW	286 772	178 997	0,20
Coway Co. Ltd.	6 246	KRW	501 223	502 834	0,56
Daelim Industrial Co. Ltd.	3 362	KRW	256 811	263 099	0,29
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	22 792	KRW	133 478	93 419	0,10
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	4 623	KRW	134 556	111 333	0,13
DB Insurance Co. Ltd.	6 027	KRW	345 342	272 569	0,31
Doosan Bobcat Inc.	6 083	KRW	195 358	180 683	0,20
E-MART Inc.	2 529	KRW	527 421	278 825	0,31
Fila Korea Ltd.	5 915	KRW	276 015	271 084	0,30
GS Engineering & Construction Corp.	7 246	KRW	247 670	194 551	0,22
GS Holdings Corp.	6 197	KRW	269 543	276 506	0,31
GS Retail Co. Ltd.	3 244	KRW	140 426	110 102	0,12
Hana Financial Group Inc.	36 410	KRW	1 277 171	1 161 770	1,30
Hankook Tire Co. Ltd.	8 986	KRW	404 657	260 695	0,29
Hanmi Pharm Co. Ltd.	791	KRW	271 112	202 803	0,23
Hanon Systems	22 494	KRW	213 359	216 878	0,24
Hanwha Chemical Corp.	12 771	KRW	215 842	208 166	0,23
Hanwha Corp.	5 016	KRW	154 526	108 435	0,12
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	36 931	KRW	222 700	73 769	0,08
HDC Hyundai Development Co.-E-	3 203	KRW	144 360	71 042	0,08
HLB Inc.	4 042	KRW	471 444	401 596	0,45
Hotel Shilla Co. Ltd.	3 806	KRW	374 589	298 832	0,33
Hyundai Department Store Co. Ltd.	1 703	KRW	219 676	122 374	0,14
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	9 440	KRW	465 250	345 291	0,39
Hyundai Glovis Co. Ltd.	2 273	KRW	492 218	281 066	0,31
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	4 735	KRW	494 178	517 945	0,58
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	7 540	KRW	222 302	175 713	0,20
Hyundai Mobis Co. Ltd.	8 096	KRW	1 790 156	1 792 188	2,01
Hyundai Motor Co.	18 140	KRW	2 683 952	1 890 155	2,12
Hyundai Motor Co.-Pref-	4 400	KRW	450 697	302 097	0,34
Hyundai Motor Co.-Pref-	2 831	KRW	281 337	175 522	0,20
Hyundai Robotics Co. Ltd.	1 182	KRW	371 640	345 468	0,39
Hyundai Steel Co.	9 756	KRW	599 350	265 317	0,30
Industrial Bank of Korea	31 320	KRW	446 699	319 578	0,36
ING Life Insurance Korea Ltd.	3 947	KRW	179 607	96 077	0,11
Kakao Corp.	6 108	KRW	707 374	810 738	0,91
Kangwon Land Inc.	14 248	KRW	456 447	364 686	0,41

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Corée (suite)					
KB Financial Group Inc.	48 176	KRW	1 917 714	1 985 029	2,22
KCC Corp.	703	KRW	353 885	141 943	0,16
Kia Motors Corp.	31 937	KRW	1 377 451	1 223 407	1,37
KMW Co. Ltd.	3 175	KRW	128 719	140 294	0,16
Korea Aerospace Industries Ltd.	8 913	KRW	397 795	262 430	0,29
Korea Electric Power Corp.	31 165	KRW	1 249 248	749 178	0,84
Korea Gas Corp.	3 364	KRW	161 743	110 102	0,12
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	5 047	KRW	298 929	315 969	0,35
Korea Zinc Co. Ltd.	1 034	KRW	413 744	379 999	0,43
Korean Air Lines Co. Ltd.	5 731	KRW	169 175	141 237	0,16
KT&G Corp.	14 148	KRW	1 298 358	1 147 548	1,28
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	2 209	KRW	155 599	148 037	0,17
LG Chem Ltd.	5 562	KRW	1 501 586	1 527 031	1,71
LG Chem Ltd.-Pref-	928	KRW	158 557	138 825	0,16
LG Corp.	11 533	KRW	770 918	735 990	0,82
LG Display Co. Ltd.	28 161	KRW	786 236	395 708	0,44
LG Electronics Inc.	12 897	KRW	812 817	804 076	0,90
LG Household & Health Care Ltd.	1 136	KRW	807 229	1 238 701	1,39
LG Household & Health Care Ltd.-Pref-	252	KRW	137 834	168 007	0,19
LG Innotek Co. Ltd.	1 718	KRW	185 100	207 981	0,23
LG Uplus Corp.	13 370	KRW	187 463	164 170	0,18
Lotte Chemical Corp.	2 073	KRW	458 904	401 532	0,45
Lotte Corp.	3 160	KRW	204 307	106 431	0,12
Lotte Shopping Co. Ltd.	1 368	KRW	295 190	160 287	0,18
Medy-Tox Inc.	542	KRW	243 397	141 025	0,16
Meritz Securities Co. Ltd.	37 653	KRW	150 490	123 399	0,14
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	48 153	KRW	417 937	314 372	0,35
NAVER Corp.	16 997	KRW	2 280 103	2 741 096	3,07
NCSOFT Corp.	1 994	KRW	443 602	932 815	1,04
Netmarble Games Corp.	3 139	KRW	407 799	250 805	0,28
NH Investment & Securities Co. Ltd.	16 977	KRW	202 226	186 439	0,21
OCI Co. Ltd.	2 294	KRW	247 833	124 177	0,14
Orion Corp. Via Republic of Korea	2 882	KRW	302 485	262 918	0,29
Ottogi Corp.	155	KRW	127 203	74 253	0,08
Pan Ocean Co Ltd.	32 499	KRW	151 445	127 725	0,14
Pearl Abyss Corp.	794	KRW	156 903	127 155	0,14
POSCO	9 517	KRW	2 582 637	1 946 276	2,18
POSCO Chemtech Co. Ltd.	2 954	KRW	173 812	125 803	0,14
Posco Daewoo Corp.	5 970	KRW	157 951	96 278	0,11
S-1 Corp.	2 067	KRW	167 236	167 476	0,19
SAMSUNG BIOLOGICS Co. Ltd.	2 005	KRW	373 364	750 716	0,84
Samsung C&T Corp.	10 336	KRW	1 461 089	969 740	1,09
Samsung Card Co. Ltd.	3 523	KRW	140 755	117 591	0,13
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	6 808	KRW	442 547	735 873	0,82
Samsung Electronics Co. Ltd.	578 605	KRW	16 409 933	27 918 335	31,25
Samsung Electronics Co. Ltd.-Pref-	99 634	KRW	2 242 318	3 911 439	4,38
Samsung Engineering Co. Ltd.	19 062	KRW	322 377	316 478	0,35
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	3 737	KRW	969 118	786 856	0,88

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Corée (suite)					
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	53 711	KRW	544 534	337 653	0,38
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	8 504	KRW	836 338	547 839	0,61
Samsung SDI Co. Ltd.	6 668	KRW	930 244	1 360 758	1,52
Samsung SDS Co. Ltd.	4 225	KRW	1 121 209	710 591	0,80
Samsung Securities Co. Ltd.	7 552	KRW	291 389	252 071	0,28
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	54 589	KRW	2 379 898	2 046 291	2,29
Shinsegae Inc.	891	KRW	195 410	222 663	0,25
SK Holdings Co. Ltd.	4 269	KRW	959 064	967 165	1,08
SK Hynix Inc.	66 182	KRW	3 202 433	5 385 210	6,03
SK Innovation Co. Ltd.	6 729	KRW	770 363	872 800	0,98
SK Telecom Co. Ltd.	2 452	KRW	551 730	504 627	0,57
S-Oil Corp.	5 465	KRW	354 126	450 356	0,50
ViroMed Co. Ltd.	2 338	KRW	418 163	187 412	0,21
Woori Financial Group Inc.	57 726	KRW	774 630	579 032	0,65
Yuhan Corp.	1 138	KRW	190 265	232 727	0,26
			79 783 795	88 383 487	98,93
Total - Actions			79 783 795	88 383 487	98,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			79 783 795	88 383 487	98,93
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			79 783 795	88 383 487	98,93

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Chine					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	6 565 515	HKD	3 161 220	2 890 182	2,21
Air China Ltd.-H-	364 250	HKD	378 695	369 776	0,28
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	252 721	HKD	1 044 681	1 842 264	1,41
ANTA Sports Products Ltd.	255 000	HKD	2 092 620	2 282 688	1,74
Bank of China Ltd.-H-	12 236 326	HKD	6 279 518	5 229 468	3,99
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	1 554 365	HKD	1 275 909	1 105 160	0,84
CGN Power Co. Ltd.-H-	2 384 000	HKD	642 661	636 402	0,49
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	1 989 515	HKD	1 383 617	1 192 412	0,91
China Communications Construction Co. Ltd.-H-	945 815	HKD	1 116 850	770 801	0,59
China Construction Bank Corp.-H-	13 697 654	HKD	11 564 665	11 831 055	9,04
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	662 245	HKD	344 462	307 673	0,24
China Evergrande Group	459 265	HKD	986 452	1 273 149	0,97
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	1 589 605	HKD	5 072 879	4 416 816	3,37
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	808 409	HKD	2 326 514	4 155 238	3,17
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	1 360 938	HKD	1 219 260	1 028 764	0,79
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	551 107	HKD	2 346 183	2 171 383	1,66
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	5 448 253	HKD	4 437 100	3 279 384	2,51
China Railway Construction Corp. Ltd.-H-	403 226	HKD	544 250	441 428	0,34
China Railway Group Ltd.-H-	817 094	HKD	725 640	504 405	0,39
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	726 014	HKD	1 753 064	1 516 916	1,16
China Telecom Corp. Ltd.-H-	2 965 064	HKD	1 726 772	1 221 522	0,93
China Tower Corp. Ltd.-H-	9 966 083	HKD	1 812 273	2 199 962	1,68
China Vanke Co. Ltd.-H-	336 985	HKD	980 410	1 438 018	1,10
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	486 703	HKD	1 400 291	1 110 601	0,85
CNOOC Ltd.	3 073 018	HKD	4 575 570	5 111 311	3,90
Country Garden Holdings Co. Ltd.	1 571 224	HKD	1 693 259	2 516 604	1,92
CRRC Corp. Ltd.-H-	859 946	HKD	1 091 241	626 876	0,48
CSC Financial Co. Ltd.-H-	192 770	HKD	150 502	166 254	0,13
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-H-	161 291	HKD	353 307	285 661	0,22
Haidilao International Holdings Ltd.	76 000	HKD	340 305	305 295	0,23
Huatai Securities Co. Ltd.-H-	367 227	HKD	729 044	649 450	0,50
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	11 915 961	HKD	8 749 530	9 175 770	7,01
Longfor Properties Co. Ltd.	347 398	HKD	1 072 145	1 627 355	1,24
Meituan Dianping-B-	492 440	HKD	4 095 388	6 440 057	4,92
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	186 381	HKD	928 568	801 325	0,61
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	1 752 090	HKD	862 619	728 557	0,56
PetroChina Co. Ltd.-H-	4 445 008	HKD	4 333 048	2 230 548	1,70
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	1 437 348	HKD	1 778 003	1 732 167	1,32
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	851 036	HKD	5 929 576	10 059 346	7,68
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H-	2 001 389	HKD	1 236 471	1 361 349	1,04
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	153 557	HKD	1 947 520	2 244 686	1,71
Tencent Holdings Ltd.	247 050	HKD	7 039 553	11 908 927	9,10
WuXi AppTec Co. Ltd.-H-	36 400	HKD	450 905	451 508	0,35
Xiaomi Corp.-B-	1 949 547	HKD	3 321 002	2 697 210	2,06
			105 293 542	114 335 723	87,34

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Hong Kong					
China Gas Holdings Ltd.	442 623	HKD	1 752 670	1 658 743	1,26
China Mobile Ltd.	723 803	HKD	8 389 502	6 084 486	4,65
China Overseas Land & Investment Ltd.	819 174	HKD	2 646 749	3 190 781	2,44
China Resources Land Ltd.	588 414	HKD	1 837 428	2 930 063	2,24
China Unicom Hong Kong Ltd.	1 262 417	HKD	1 796 114	1 189 217	0,91
CITIC Ltd.	1 047 916	HKD	1 766 773	1 401 382	1,07
			18 189 236	16 454 672	12,57
Total - Actions			123 482 778	130 790 395	99,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			123 482 778	130 790 395	99,91
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Hong Kong					
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. ⁽¹⁾⁽²⁾	8 766 000	HKD	7 746 093	11	0,00
			7 746 093	11	0,00
Total - Actions			7 746 093	11	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			7 746 093	11	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			131 228 871	130 790 406	99,91

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

⁽²⁾ Le présent titre a été ajouté au portefeuille suite à un échange d'actions entre sociétés ayant la même société mère.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas	63 798	EUR	2 869 661	3 360 879	1,47
Colruyt SA	19 884	EUR	944 490	924 208	0,40
KBC Group NV	88 040	EUR	5 970 873	5 903 963	2,59
Proximus SADP	53 295	EUR	1 367 339	1 360 088	0,60
UCB SA	42 877	EUR	3 085 888	3 039 979	1,33
			14 238 251	14 589 117	6,39
Finlande					
Orion Oyj-B-	35 507	EUR	1 503 011	1 465 374	0,64
			1 503 011	1 465 374	0,64
France					
Alstom SA	64 698	EUR	2 565 880	2 732 196	1,20
Bouygues SA	99 260	EUR	3 249 639	3 759 969	1,65
Christian Dior SE	1 573	EUR	723 226	718 546	0,31
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	61 006	EUR	6 764 446	6 655 755	2,92
CNP Assurances	50 670	EUR	1 008 689	898 379	0,39
Klepierre SA REIT	82 103	EUR	2 373 691	2 779 187	1,22
Lagardere SCA	35 391	EUR	777 532	687 647	0,30
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	46 924	EUR	6 334 920	6 599 861	2,89
			23 798 023	24 831 540	10,88
Allemagne					
alstria office REIT-AG	53 718	EUR	900 314	899 776	0,39
BASF SE	133 734	EUR	9 784 952	9 006 985	3,94
Bayerische Motoren Werke AG	108 674	EUR	8 425 222	7 948 416	3,48
Deutsche Post AG	266 101	EUR	6 831 642	9 050 095	3,96
E.ON SE	761 408	EUR	7 270 685	7 251 650	3,18
Evonik Industries AG	56 451	EUR	1 525 306	1 536 032	0,67
Freenet AG	43 430	EUR	891 618	887 709	0,39
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	71 211	EUR	4 645 805	4 697 078	2,06
HeidelbergCement AG	50 111	EUR	3 513 940	3 255 211	1,43
LEG Immobilien AG	23 404	EUR	2 464 441	2 470 292	1,08
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	34 518	EUR	7 845 806	9 078 234	3,98
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	51 931	EUR	3 507 420	3 460 682	1,52
TAG Immobilien AG	49 683	EUR	1 003 838	1 100 975	0,48
Vonovia SE	171 842	EUR	7 240 568	8 248 416	3,61
			65 851 557	68 891 551	30,17
Italie					
A2A SpA	531 245	EUR	850 811	888 242	0,39
Assicurazioni Generali SpA	436 385	EUR	6 695 257	8 027 302	3,52
Enel SpA	1 330 114	EUR	6 906 068	9 406 566	4,12
Eni SpA	667 103	EUR	9 448 408	9 236 708	4,04
Intesa Sanpaolo SpA	3 870 759	EUR	9 318 485	9 090 478	3,98
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	213 150	EUR	2 152 834	2 091 854	0,92
Poste Italiane SpA	158 311	EUR	1 652 546	1 602 107	0,70
Snam SpA	708 984	EUR	2 884 241	3 322 299	1,45
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	478 189	EUR	2 458 591	2 847 137	1,25
			42 367 241	46 512 693	20,37

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV	68 599	EUR	5 355 874	6 217 813	2,72
Koninklijke Ahold Delhaize NV	373 299	EUR	7 909 640	8 322 701	3,65
Koninklijke DSM NV	61 528	EUR	5 473 153	7 143 401	3,13
Koninklijke Philips NV	214 409	EUR	9 406 123	9 331 080	4,09
NN Group NV	110 688	EUR	4 029 057	3 743 468	1,64
Randstad NV	42 148	EUR	2 129 844	2 294 537	1,00
			34 303 691	37 053 000	16,23
Portugal					
Galp Energia SGPS SA	166 433	EUR	2 484 380	2 479 852	1,09
			2 484 380	2 479 852	1,09
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	93 237	EUR	3 225 068	3 323 899	1,46
Enagas SA	76 916	EUR	1 796 882	1 749 070	0,77
Red Electrica Corp. SA	146 801	EUR	2 650 803	2 631 408	1,15
Repsol SA	500 624	EUR	7 279 260	6 973 692	3,05
Telefonica SA	1 360 520	EUR	8 888 277	8 471 958	3,71
			23 840 290	23 150 027	10,14
Royaume-Uni					
Unilever NV	169 350	EUR	8 752 008	8 675 801	3,80
			8 752 008	8 675 801	3,80
Total - Actions			217 138 452	227 648 955	99,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			217 138 452	227 648 955	99,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			217 138 452	227 648 955	99,71

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
BAWAG Group AG	43 000	EUR	1 660 660	1 745 800	0,39
CA Immobilien Anlagen AG	40 000	EUR	1 306 000	1 498 000	0,33
EVN AG	22 000	EUR	291 720	380 600	0,08
IMMOFINANZ AG	86 000	EUR	1 983 160	2 055 400	0,45
			5 241 540	5 679 800	1,25
Belgique					
Befimmo REIT SA	8 500	EUR	438 600	459 850	0,10
Cie d'Entreprises CFE	6 200	EUR	532 580	603 260	0,13
Orange Belgium SA	18 000	EUR	301 320	372 600	0,08
			1 272 500	1 435 710	0,31
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	138 220	USD	7 349 604	7 586 403	1,67
Kinross Gold Corp.	2 743 222	USD	10 586 449	11 583 856	2,55
			17 936 053	19 170 259	4,22
Chine					
Baidu Inc.-ADR-	163 022	USD	16 784 983	18 357 229	4,04
			16 784 983	18 357 229	4,04
France					
Airbus Group SE	72 088	EUR	8 685 796	9 406 042	2,07
Constellium SE	379 931	USD	4 757 486	4 535 481	1,00
			13 443 282	13 941 523	3,07
Allemagne					
Adidas AG	33 522	EUR	8 414 022	9 714 676	2,14
Allianz SE	44 317	EUR	8 934 595	9 678 833	2,13
Amadeus Fire AG	5 000	EUR	597 000	739 000	0,16
BASF SE	145 499	EUR	9 266 286	9 799 358	2,16
Bayer AG	143 003	EUR	8 653 111	10 412 048	2,29
Bayerische Motoren Werke AG	132 907	EUR	8 430 291	9 720 818	2,14
Continental AG	67 893	EUR	10 000 639	7 825 347	1,72
Daimler AG	276 001	EUR	13 620 649	13 626 169	3,00
Deutsche Boerse AG	96 772	EUR	13 125 976	13 562 596	2,98
Deutsche Post AG	253 302	EUR	7 434 414	8 614 801	1,89
Deutsche Telekom AG	595 389	EUR	8 915 355	8 674 818	1,91
E.ON SE	977 945	EUR	9 456 728	9 313 948	2,05
Fresenius SE & Co. KGaA	125 310	EUR	5 443 466	6 288 056	1,38
HeidelbergCement AG	93 056	EUR	5 499 610	6 044 918	1,33
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	98 570	EUR	8 699 788	9 088 154	2,00
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	37 806	EUR	8 018 580	9 942 978	2,19
RWE AG	306 937	EUR	7 163 910	8 394 727	1,85
SAP SE	77 153	EUR	9 457 415	9 283 049	2,04
Siemens AG	117 860	EUR	11 709 391	13 735 404	3,02
Talanx AG	176 964	EUR	7 087 713	7 818 269	1,72
Volkswagen AG-Pref-	49 587	EUR	7 457 885	8 739 213	1,92
			177 386 824	191 017 180	42,02
Italie					
Ferrari NV	67 036	USD	10 129 884	9 886 098	2,17
			10 129 884	9 886 098	2,17

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
Koninklijke Philips NV	171 452	EUR	6 563 183	7 461 591	1,64
			6 563 183	7 461 591	1,64
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	6 042	EUR	21 999	23 346	0,00
			21 999	23 346	0,00
Russie					
Yandex NV-A-	111 045	USD	4 131 206	4 302 316	0,95
			4 131 206	4 302 316	0,95
Espagne					
Almirall SA	134 000	EUR	2 113 180	1 961 760	0,43
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 815 358	EUR	13 620 702	14 028 929	3,09
Fluidra SA	60 000	EUR	690 000	732 000	0,16
			16 423 882	16 722 689	3,68
Royaume-Uni					
CNH Industrial NV	926 534	USD	8 812 200	9 079 625	2,00
			8 812 200	9 079 625	2,00
États-Unis					
A10 Networks Inc.	74 005	USD	481 229	452 931	0,10
ACM Research Inc.-A-	13 357	USD	176 429	219 543	0,05
Adtalem Global Education Inc.	461	USD	15 984	14 362	0,00
Agilysys Inc.	28 369	USD	653 225	642 189	0,14
Aldeyra Therapeutics Inc.	8 760	USD	67 992	45 341	0,01
Allegiant Travel Co.	129 966	USD	19 990 772	20 150 818	4,43
Allena Pharmaceuticals Inc.	450 673	USD	757 296	1 096 069	0,24
Alphabet Inc.-C-	28	USD	33 217	33 351	0,01
Amazon.com Inc.	12 413	USD	19 897 987	20 434 074	4,50
American Public Education Inc.	34 118	USD	695 834	832 510	0,18
American Water Works Co. Inc.	6	USD	650	657	0,00
Amkor Technology Inc.	106 906	USD	884 740	1 238 110	0,27
AngioDynamics Inc.	53 408	USD	695 831	761 748	0,17
Anika Therapeutics Inc.	14 220	USD	695 807	656 844	0,14
Antares Pharma Inc.	213 781	USD	757 296	895 119	0,20
Arcosa Inc.	135 000	USD	4 772 708	5 357 909	1,18
Asbury Automotive Group Inc.	50 999	USD	5 130 467	5 079 003	1,12
Atara Biotherapeutics Inc.	67 503	USD	755 519	990 445	0,22
Atkore International Group Inc.	227 069	USD	8 392 427	8 184 602	1,80
AutoZone Inc.	130	USD	120 070	137 969	0,03
Axcelis Technologies Inc.	94	USD	1 337	2 018	0,00
AXT Inc.	69 056	USD	258 583	267 611	0,06
AZZ Inc.	20 378	USD	695 803	834 182	0,18
Bandwidth Inc.-A-	394	USD	23 774	22 482	0,00
BioDelivery Sciences International Inc.	299 625	USD	1 706 964	1 686 976	0,37
Biogen Inc.	292	USD	59 344	77 190	0,02
BMC Stock Holdings Inc.	51 415	USD	1 165 782	1 314 118	0,29
Brightcove Inc.	3 173	USD	20 036	24 564	0,01
Cavco Industries Inc.	18 000	USD	3 228 544	3 133 044	0,69
Chevron Corp.	99 269	USD	10 586 375	10 657 383	2,34
Cogent Communications Holdings Inc.	79 600	USD	4 550 016	4 666 796	1,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Cornerstone OnDemand Inc.	110 500	USD	6 178 850	5 763 722	1,27
CVR Energy Inc.	79 800	USD	3 268 217	2 874 223	0,63
Edwards Lifesciences Corp.	49 944	USD	10 586 343	10 379 903	2,28
Everi Holdings Inc.	467 900	USD	5 666 880	5 598 129	1,23
Green Dot Corp.-A-	2 033	USD	88 672	42 200	0,01
LendingClub Corp.	356 150	USD	4 055 149	4 004 111	0,88
Limelight Networks Inc.	52 357	USD	141 152	190 304	0,04
Meritage Homes Corp.	90 900	USD	5 537 600	4 948 687	1,09
MRC Global Inc.	258 200	USD	3 270 134	3 137 505	0,69
NVR Inc.	266	USD	872 303	902 483	0,20
Performance Food Group Co.	238 958	USD	10 222 615	10 959 077	2,41
Planet Fitness Inc.-A-	1 283	USD	88 398	85 358	0,02
Principia Biopharma Inc.	125 000	USD	3 807 480	6 100 226	1,34
RadNet Inc.	276 200	USD	4 619 005	4 994 978	1,10
Sabra Health Care REIT Inc.	900 943	USD	17 872 442	17 127 958	3,77
SeaWorld Entertainment Inc.	2 535	USD	58 930	71 612	0,02
Vonage Holdings Corp.	494 600	USD	3 466 623	3 265 022	0,72
			167 072 831	170 355 456	37,48
Total - Actions			445 220 367	467 432 822	102,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			445 220 367	467 432 822	102,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			445 220 367	467 432 822	102,83

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
BAWAG Group AG	13 079	EUR	470 844	531 007	1,58
CA Immobilien Anlagen AG	14 377	EUR	470 847	538 419	1,61
Erste Group Bank AG	16 222	EUR	499 475	544 410	1,62
IMMOFINANZ AG	31 202	EUR	789 411	745 728	2,22
Raiffeisen Bank International AG	35 171	EUR	756 176	787 479	2,35
Verbund AG	9 314	EUR	470 823	416 708	1,24
voestalpine AG	33 000	EUR	707 520	820 380	2,44
			4 165 096	4 384 131	13,06
Belgique					
Elia System Operator SA/NV	1 546	EUR	121 516	122 288	0,36
KBC Ancora	14 168	EUR	574 937	634 160	1,89
			696 453	756 448	2,25
France					
Airbus Group SE	638	EUR	76 432	83 246	0,25
			76 432	83 246	0,25
Allemagne					
Allianz SE	3 104	EUR	667 360	677 914	2,02
BASF SE	11 350	EUR	749 100	764 423	2,28
Capital Stage AG	31 312	EUR	264 900	294 020	0,87
DMG Mori AG	18 000	EUR	765 900	762 300	2,27
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	1 007	EUR	252 354	264 841	0,79
Schaeffler AG-Pref-	113 776	EUR	800 983	1 095 435	3,26
Siltronic AG	11 670	EUR	803 363	1 047 032	3,12
TLG Immobilien AG	19 796	EUR	548 349	563 196	1,68
Volkswagen AG-Pref-	4 512	EUR	745 382	795 195	2,37
			5 597 691	6 264 356	18,66
Pays-Bas					
Altice Europe NV	154 464	EUR	749 150	887 859	2,64
Heineken Holding NV	9 244	EUR	839 818	798 681	2,38
Pharming Group NV	633 624	EUR	802 485	993 206	2,96
Prosus NV	17 919	EUR	1 198 781	1 192 151	3,55
			3 590 234	3 871 897	11,53
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-	4 255 284	EUR	803 823	862 972	2,57
EDP - Energias de Portugal SA	255 803	EUR	931 379	988 423	2,95
			1 735 202	1 851 395	5,52
Espagne					
Applus Services SA	39 800	EUR	470 834	453 720	1,35
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	26 333	EUR	470 834	529 293	1,58
Gestamp Automocion SA	109 803	EUR	470 835	470 616	1,40
Grifols SA-B-Pref-	41 329	EUR	853 444	859 643	2,56
Mediaset Espana Comunicacion SA	62 117	EUR	338 165	351 582	1,05
			2 604 112	2 664 854	7,94
Suisse					
Swiss Life Holding AG	918	CHF	413 096	410 281	1,22
			413 096	410 281	1,22

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis					
Alphabet Inc.-C-	694	USD	830 178	826 630	2,46
Anthem Inc.	1 820	USD	464 286	489 706	1,46
Apple Inc.	2 611	USD	615 690	683 047	2,03
Cadence Design Systems Inc.	10 409	USD	638 939	643 179	1,92
CIGNA Corp.	3 349	USD	613 159	610 100	1,82
Costco Wholesale Corp.	1 497	USD	399 425	391 981	1,17
Facebook Inc.-A-	3 629	USD	661 065	663 566	1,98
IDACORP Inc.	3 404	USD	316 391	323 873	0,96
Johnson & Johnson	297	USD	37 662	38 595	0,12
Mastercard Inc.-A-	3 288	USD	816 148	874 623	2,61
Microsoft Corp.	7 844	USD	1 066 284	1 102 004	3,28
Motorola Solutions Inc.	4 227	USD	614 355	606 805	1,81
Netflix Inc.	1 889	USD	467 742	544 520	1,62
PepsiCo Inc.	3 674	USD	455 032	447 328	1,33
Procter & Gamble Co.	5 716	USD	640 933	636 017	1,89
ServiceMaster Global Holdings Inc.	7 780	USD	244 332	267 951	0,80
Take-Two Interactive Software Inc.	4 032	USD	469 375	439 767	1,31
Verizon Communications Inc.	19 430	USD	1 046 688	1 062 809	3,17
Walgreens Boots Alliance Inc.	5 407	USD	287 155	284 006	0,85
Walmart Inc.	4 920	USD	530 483	520 885	1,55
Walt Disney Co.	4 612	USD	613 886	594 240	1,77
WESTROCK Co.	14 174	USD	511 576	541 832	1,61
Xilinx Inc.	6 745	USD	583 270	587 491	1,75
			12 924 054	13 180 955	39,27
Total - Actions			31 802 370	33 467 563	99,70
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			31 802 370	33 467 563	99,70
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			31 802 370	33 467 563	99,70

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
BAWAG Group AG	43 000	EUR	1 660 660	1 745 800	5,14
CA Immobilien Anlagen AG	40 000	EUR	1 306 000	1 498 000	4,41
EVN AG	22 000	EUR	291 720	380 600	1,12
IMMOFINANZ AG	71 693	EUR	1 653 241	1 713 463	5,04
			4 911 621	5 337 863	15,71
Belgique					
Befimmo REIT SA	8 500	EUR	438 600	459 850	1,35
Cie d'Entreprises CFE	6 200	EUR	532 580	603 260	1,78
Orange Belgium SA	18 000	EUR	301 320	372 600	1,10
			1 272 500	1 435 710	4,23
France					
Airbus Group SE	11 368	EUR	1 369 162	1 483 297	4,37
			1 369 162	1 483 297	4,37
Allemagne					
Adidas AG	5 422	EUR	1 515 720	1 571 295	4,63
Allianz SE	6 973	EUR	1 422 492	1 522 903	4,48
Amadeus Fire AG	5 000	EUR	597 000	739 000	2,18
BASF SE	18 382	EUR	1 170 933	1 238 028	3,64
Bayerische Motoren Werke AG	20 006	EUR	1 330 799	1 463 239	4,31
Deutsche Boerse AG	7 569	EUR	1 065 337	1 060 795	3,12
Deutsche Post AG	43 610	EUR	1 283 878	1 483 176	4,37
Deutsche Telekom AG	98 838	EUR	1 470 709	1 440 070	4,24
E.ON SE	164 196	EUR	1 609 121	1 563 803	4,60
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	4 403	EUR	273 811	290 422	0,85
Fresenius SE & Co. KGaA	29 947	EUR	1 439 103	1 502 740	4,42
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	13 417	EUR	1 210 213	1 237 047	3,64
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	6 186	EUR	1 290 400	1 626 918	4,79
Siemens AG	12 118	EUR	1 174 477	1 412 232	4,16
Talanx AG	43 298	EUR	1 584 707	1 912 906	5,63
Volkswagen AG-Pref-	4 000	EUR	601 600	704 960	2,08
			19 040 300	20 769 534	61,14
Pays-Bas					
Koninklijke Philips NV	34 612	EUR	1 531 408	1 506 314	4,44
			1 531 408	1 506 314	4,44
Pologne					
KGHM Polska Miedz SA	70 900	PLN	1 750 968	1 594 033	4,69
			1 750 968	1 594 033	4,69
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	6 042	EUR	21 999	23 346	0,07
			21 999	23 346	0,07

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne					
Almirall SA	134 000	EUR	2 113 180	1 961 760	5,78
Fluidra SA	60 000	EUR	690 000	732 000	2,15
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	109 091	EUR	1 260 001	1 239 274	3,65
			4 063 181	3 933 034	11,58
Total - Actions			33 961 139	36 083 131	106,23
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			33 961 139	36 083 131	106,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			33 961 139	36 083 131	106,23

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Brésil					
Cosan Ltd.-A-	244 211	USD	3 669 944	4 969 070	3,87
			3 669 944	4 969 070	3,87
Irlande					
AerCap Holdings NV	63 883	USD	3 428 389	3 498 343	2,73
			3 428 389	3 498 343	2,73
États-Unis					
AES Corp.	18 098	USD	323 357	320 847	0,25
Alaska Air Group Inc.	96 731	USD	5 984 169	5 838 332	4,55
Allstate Corp.	60 887	USD	5 993 447	6 099 551	4,76
Alphabet Inc.-C-	4 903	USD	5 983 610	5 840 011	4,55
Amazon.com Inc.	3 772	USD	5 983 291	6 209 404	4,84
Ameren Corp.	2	USD	136	137	0,00
American International Group Inc.	128 602	USD	5 984 173	5 880 752	4,58
AmerisourceBergen Corp.	77 646	USD	5 984 178	5 881 039	4,59
Amgen Inc.	53 669	USD	11 702 432	11 526 050	8,99
Anthem Inc.	20 695	USD	5 413 897	5 568 386	4,34
Applied Industrial Technologies Inc.	114 519	USD	6 383 587	6 803 809	5,30
Asbury Automotive Group Inc.	64 505	USD	6 424 593	6 424 069	5,01
BioDelivery Sciences International Inc.	699 200	USD	3 843 250	3 936 700	3,07
Cornerstone OnDemand Inc.	118 809	USD	6 383 592	6 197 123	4,83
Costco Wholesale Corp.	34 674	USD	9 238 828	9 079 186	7,08
DXC Technology Co.	265 308	USD	8 992 360	8 884 572	6,93
Easterly Government Properties REIT Inc.	201 251	USD	4 157 802	4 254 511	3,32
Great Western Bancorp Inc.	185 061	USD	5 727 463	5 727 414	4,47
Ichor Holdings Ltd.	126 868	USD	3 669 949	3 760 267	2,93
LendingClub Corp.	293 596	USD	3 529 672	3 300 831	2,57
OSI Systems Inc.	50 675	USD	4 469 939	4 547 886	3,55
Sanmina Corp.	127 305	USD	3 669 951	3 883 230	3,03
Y-mAbs Therapeutics Inc.	152 485	USD	3 923 777	4 245 130	3,31
			123 767 453	124 209 237	96,85
Total - Actions			130 865 786	132 676 650	103,45
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			130 865 786	132 676 650	103,45
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			130 865 786	132 676 650	103,45

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
IMMOFINANZ AG	116 998	EUR	2 960 050	2 796 252	4,29
Raiffeisen Bank International AG	167 100	EUR	3 592 650	3 741 369	5,73
voestalpine AG	115 805	EUR	2 482 859	2 878 912	4,41
			9 035 559	9 416 533	14,43
Belgique					
D'ieteren SA NV	50 530	EUR	2 491 129	3 163 178	4,85
Elia System Operator SA/NV	35 092	EUR	2 579 262	2 775 777	4,25
Euronav NV	271 817	EUR	2 264 236	2 984 551	4,57
			7 334 627	8 923 506	13,67
Allemagne					
Aareal Bank AG	87 700	EUR	2 429 290	2 652 925	4,07
Allianz SE	12 677	EUR	2 639 042	2 768 657	4,24
CANCOM SE	52 665	EUR	2 635 883	2 770 179	4,24
Capital Stage AG	300 778	EUR	2 544 582	2 824 305	4,33
Daimler AG	43 418	EUR	2 161 565	2 143 547	3,28
DIC Asset AG	192 886	EUR	2 249 051	3 066 887	4,70
Schaeffler AG-Pref-	282 982	EUR	1 992 193	2 724 551	4,17
TLG Immobilien AG	91 300	EUR	2 529 010	2 597 485	3,98
			19 180 616	21 548 536	33,01
Pays-Bas					
Altice Europe NV	721 363	EUR	3 498 610	4 146 395	6,35
Heineken Holding NV	34 000	EUR	3 088 900	2 937 600	4,50
Pharming Group NV	1 777 377	EUR	2 251 048	2 786 038	4,27
Prosus NV	42 500	EUR	2 843 250	2 827 525	4,33
Signify NV	105 730	EUR	2 643 250	2 945 638	4,51
			14 325 058	15 643 196	23,96
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-	12 576 315	EUR	2 375 666	2 550 477	3,91
EDP - Energias de Portugal SA	750 000	EUR	2 730 750	2 898 000	4,44
			5 106 416	5 448 477	8,35
Espagne					
Aena SME SA	16 724	EUR	2 792 908	2 851 442	4,37
Grifols SA-B-Pref-	160 000	EUR	3 304 000	3 328 000	5,10
			6 096 908	6 179 442	9,47
Total - Actions			61 079 184	67 159 690	102,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			61 079 184	67 159 690	102,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			61 079 184	67 159 690	102,89

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Finlande					
Nokia OYJ	100 319	EUR	361 399	330 651	4,95
			361 399	330 651	4,95
France					
Airbus Group SE	2 478	EUR	309 112	323 330	4,84
			309 112	323 330	4,84
Allemagne					
Adidas AG	1 134	EUR	317 010	328 633	4,92
Allianz SE	1 732	EUR	366 924	378 269	5,66
BASF SE	4 540	EUR	306 747	305 769	4,58
Bayer AG	3 600	EUR	232 736	262 116	3,93
Daimler AG	7 642	EUR	377 133	377 286	5,65
Deutsche Boerse AG	2 311	EUR	325 273	323 887	4,85
Deutsche Lufthansa AG	17 713	EUR	318 391	290 670	4,35
E.ON SE	33 287	EUR	310 501	317 025	4,75
HeidelbergCement AG	4 694	EUR	294 408	304 922	4,57
HOCHTIEF AG	2 845	EUR	308 967	323 477	4,84
Merck KGaA	1 472	EUR	138 663	155 075	2,32
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	1 555	EUR	323 440	408 965	6,12
Siemens AG	3 845	EUR	388 417	448 096	6,71
thyssenkrupp AG	28 299	EUR	321 477	340 720	5,10
			4 330 087	4 564 910	68,35
Pays-Bas					
ING Groep NV	36 435	EUR	377 102	389 417	5,83
Koninklijke Philips NV	7 620	EUR	326 898	331 623	4,97
			704 000	721 040	10,80
Espagne					
Aena SME SA	1 918	EUR	320 019	327 019	4,90
Ferrovial SA	11 875	EUR	314 094	320 269	4,79
Mediaset Espana Comunicacion SA	51 905	EUR	292 744	293 782	4,40
Merlin Properties Socimi REIT SA	24 861	EUR	319 215	317 972	4,76
			1 246 072	1 259 042	18,85
Total - Actions			6 950 670	7 198 973	107,79
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6 950 670	7 198 973	107,79
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			6 950 670	7 198 973	107,79

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
BAWAG Group AG	25 688	EUR	924 768	1 042 933	2,24
CA Immobilien Anlagen AG	34 637	EUR	1 134 362	1 297 156	2,78
Lenzing AG	21 000	EUR	1 862 700	1 738 800	3,73
Raiffeisen Bank International AG	89 513	EUR	1 924 529	2 004 196	4,30
Verbund AG	23 538	EUR	1 189 846	1 053 090	2,26
voestalpine AG	86 575	EUR	1 856 168	2 152 254	4,61
			8 892 373	9 288 429	19,92
Belgique					
KBC Ancora	22 789	EUR	924 778	1 020 036	2,19
			924 778	1 020 036	2,19
Finlande					
Nokia OYJ	223 367	EUR	681 269	736 218	1,58
			681 269	736 218	1,58
Allemagne					
Adidas AG	7 159	EUR	2 001 298	2 074 678	4,45
Allianz SE	9 602	EUR	1 976 092	2 097 077	4,50
BASF SE	29 829	EUR	1 847 906	2 008 983	4,31
HOCHTIEF AG	8 926	EUR	924 734	1 014 886	2,18
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	28 485	EUR	1 794 555	1 837 283	3,94
Siltronic AG	18 014	EUR	1 240 084	1 616 216	3,47
Volkswagen AG-Pref-	2 000	EUR	361 240	352 480	0,75
			10 145 909	11 001 603	23,60
Pays-Bas					
Altice Europe NV	539 220	EUR	2 615 217	3 099 437	6,65
Heineken Holding NV	21 184	EUR	1 924 566	1 830 298	3,92
Intertrust NV	109 024	EUR	1 794 535	1 887 205	4,05
OCI NV	43 932	EUR	924 769	823 725	1,77
Pharming Group NV	1 519 569	EUR	1 924 534	2 381 924	5,11
Prosus NV	45 766	EUR	3 061 746	3 044 812	6,53
			12 245 367	13 067 401	28,03
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	584 729	EUR	2 128 998	2 259 393	4,84
			2 128 998	2 259 393	4,84
Espagne					
Acciona SA	480	EUR	43 920	45 024	0,10
Applus Services SA	78 172	EUR	924 775	891 161	1,91
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	312 834	EUR	1 488 933	1 558 852	3,34
CaixaBank SA	1 069 829	EUR	2 802 952	2 993 382	6,42
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	64 055	EUR	1 145 303	1 287 505	2,76
EDP Renovaveis SA	94 849	EUR	924 778	995 914	2,14
Gas Natural SDG SA	58 082	EUR	1 382 352	1 301 037	2,79

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Gestamp Automocion SA	215 666	EUR	924 776	924 344	1,98
Liberbank SA	5 487 890	EUR	1 794 540	1 838 443	3,94
			11 432 329	11 835 662	25,38
Total - Actions			46 451 023	49 208 742	105,54
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			46 451 023	49 208 742	105,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			46 451 023	49 208 742	105,54

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
voestalpine AG	21 386	EUR	458 516	531 656	2,53
			458 516	531 656	2,53
Belgique					
Aedifica REIT SA	5 526	EUR	597 913	625 543	2,97
			597 913	625 543	2,97
France					
Airbus Group SE	1 359	EUR	166 124	177 322	0,84
			166 124	177 322	0,84
Allemagne					
Aareal Bank AG	9 930	EUR	249 342	300 382	1,43
Allianz SE	848	EUR	168 023	185 203	0,88
BASF SE	10 401	EUR	664 636	700 507	3,33
Bayer AG	2 774	EUR	164 574	201 975	0,96
Bayerische Motoren Werke AG	2 681	EUR	172 318	196 088	0,93
Beiersdorf AG	1 657	EUR	164 871	176 719	0,84
Commerzbank AG	11 622	EUR	75 671	64 119	0,30
Continental AG	1 355	EUR	173 115	156 177	0,74
Covestro AG	3 914	EUR	171 394	162 235	0,77
Daimler AG	10 406	EUR	513 536	513 744	2,44
Deutsche Lufthansa AG	8 432	EUR	132 620	138 369	0,66
Deutsche Post AG	14 310	EUR	434 446	486 683	2,31
Deutsche Telekom AG	10 729	EUR	160 656	156 322	0,74
E.ON SE	12 604	EUR	112 806	120 041	0,57
HeidelbergCement AG	88	EUR	6 074	5 716	0,03
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	2 063	EUR	173 416	190 209	0,90
Infineon Technologies AG	25 938	EUR	427 821	526 801	2,50
Merck KGaA	951	EUR	86 104	100 188	0,48
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	965	EUR	200 720	253 795	1,21
RWE AG	7 465	EUR	165 499	204 168	0,97
SAP SE	3 259	EUR	379 682	392 123	1,86
Siemens AG	6 365	EUR	608 798	741 777	3,52
thyssenkrupp AG	12 180	EUR	155 660	146 647	0,70
Volkswagen AG-Pref-	3 019	EUR	455 859	532 069	2,53
			6 017 641	6 652 057	31,60
Luxembourg					
ArcelorMittal	2 889	EUR	44 623	45 190	0,21
			44 623	45 190	0,21
Pays-Bas					
Altice Europe NV	117 301	EUR	568 910	674 246	3,20
BE Semiconductor Industries NV	11 787	EUR	328 386	406 180	1,93
ING Groep NV	56 336	EUR	536 901	602 119	2,86
Koninklijke Ahold Delhaize NV	8 145	EUR	163 755	181 593	0,86
Koninklijke Philips NV	11 391	EUR	444 249	495 736	2,35
OCI NV	10 416	EUR	249 359	195 300	0,93
Pharming Group NV	481 452	EUR	609 759	754 676	3,59
Prosus NV	8 100	EUR	541 890	538 893	2,56
			3 443 209	3 848 743	18,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	96 172	EUR	350 162	371 609	1,77
			350 162	371 609	1,77
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	104 183	EUR	504 038	519 144	2,47
Iberdrola SA	40 395	EUR	380 763	370 826	1,76
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	7 709	EUR	60 130	54 734	0,26
			944 931	944 704	4,49
Suisse					
Swiss Life Holding AG	701	CHF	315 447	313 298	1,49
			315 447	313 298	1,49
États-Unis					
Alphabet Inc.-C-	263	USD	312 557	313 262	1,49
ANSYS Inc.	1 267	USD	202 001	290 547	1,38
Anthem Inc.	1 068	USD	272 449	287 366	1,37
Apple Inc.	2 473	USD	587 890	646 946	3,07
Bank of America Corp.	1 098	USD	33 953	34 451	0,16
Chevron Corp.	2 869	USD	302 064	308 012	1,46
Duke Energy Corp.	4 658	USD	377 977	378 491	1,80
Electronic Arts Inc.	943	USD	81 197	90 318	0,43
Facebook Inc.-A-	3 408	USD	621 078	623 156	2,96
General Electric Co.	389	USD	3 915	3 867	0,02
Johnson & Johnson	4 805	USD	618 259	624 415	2,97
Mastercard Inc.-A-	1 253	USD	309 726	333 304	1,58
Microsoft Corp.	4 485	USD	606 184	630 098	2,99
Netflix Inc.	1 195	USD	313 152	344 469	1,64
Newmont Goldcorp Corp.	10 012	USD	371 175	387 547	1,84
NextEra Energy Inc.	1 266	USD	267 343	273 118	1,30
O'Reilly Automotive Inc.	184	USD	56 895	71 839	0,34
Procter & Gamble Co.	3 256	USD	365 094	362 293	1,72
Texas Instruments Inc.	2 045	USD	216 388	233 722	1,11
Verizon Communications Inc.	5 842	USD	316 290	319 554	1,52
Walgreens Boots Alliance Inc.	4 209	USD	223 531	221 080	1,05
Walmart Inc.	3 547	USD	382 416	375 524	1,79
Wells Fargo & Co.	3 217	USD	157 723	154 187	0,73
Xilinx Inc.	3 630	USD	313 902	316 174	1,50
			7 313 159	7 623 740	36,22
Total - Actions			19 651 725	21 133 862	100,40
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			19 651 725	21 133 862	100,40
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			19 651 725	21 133 862	100,40

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	51 101	EUR	1 573 400	1 714 950	2,84
			1 573 400	1 714 950	2,84
France					
Airbus SE	8 023	EUR	946 072	1 060 159	1,76
			946 072	1 060 159	1,76
Allemagne					
Allianz SE	4 301	EUR	911 167	939 338	1,55
alstria office REIT-AG	62 630	EUR	1 014 606	1 049 053	1,74
BASF SE	14 176	EUR	900 743	954 754	1,58
Bayer AG	14 099	EUR	911 923	1 026 548	1,70
Bayerische Motoren Werke AG	14 097	EUR	900 658	1 031 055	1,71
Commerzbank AG	174 004	EUR	868 628	959 980	1,59
Deutsche Boerse AG	6 382	EUR	916 136	894 437	1,48
Deutsche Lufthansa AG	61 404	EUR	876 849	1 007 640	1,67
Deutsche Post AG	59 518	EUR	1 796 849	2 024 207	3,35
Deutsche Telekom AG	114 218	EUR	1 768 140	1 664 156	2,75
E.ON SE	103 304	EUR	910 832	983 867	1,63
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	3 781	EUR	896 853	994 403	1,65
SAP SE	8 060	EUR	868 868	969 779	1,60
Siemens AG	10 073	EUR	980 707	1 173 908	1,94
Volkswagen AG-Pref-	6 395	EUR	984 446	1 127 055	1,87
			15 507 405	16 800 180	27,81
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	93 390	EUR	1 505 914	1 514 786	2,51
ING Groep NV	95 713	EUR	916 835	1 022 980	1,69
Koninklijke Ahold Delhaize NV	39 877	EUR	917 968	889 058	1,47
Koninklijke Philips NV	45 043	EUR	1 871 086	1 960 271	3,25
Wolters Kluwer NV	14 042	EUR	928 738	913 011	1,51
			6 140 541	6 300 106	10,43
Suisse					
Swiss Life Holding AG	1 229	CHF	553 044	549 276	0,91
			553 044	549 276	0,91
États-Unis					
Advanced Micro Devices Inc.	46 002	USD	1 512 903	1 879 423	3,11
Alphabet Inc.-C-	2 340	USD	2 770 615	2 787 197	4,61
Apple Inc.	11 435	USD	2 780 952	2 991 438	4,95
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	2 587	USD	869 623	852 800	1,41
Cadence Design Systems Inc.	27 415	USD	1 682 824	1 693 991	2,81
Chevron Corp.	915	USD	96 336	98 233	0,16
Coca-Cola Co.	6 225	USD	306 034	306 952	0,51
Estee Lauder Cos Inc.-A-	4 456	USD	795 572	819 904	1,36
Facebook Inc.-A-	15 559	USD	2 785 805	2 844 977	4,71
Johnson & Johnson	13 202	USD	1 693 502	1 715 614	2,84
Mastercard Inc.-A-	2 753	USD	684 356	732 311	1,21
Microsoft Corp.	20 731	USD	2 824 580	2 912 499	4,82
Netflix Inc.	5 440	USD	1 425 564	1 568 126	2,60
Newmont Goldcorp Corp.	21 096	USD	782 091	816 590	1,35
Procter & Gamble Co.	15 037	USD	1 686 092	1 673 160	2,77

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
ResMed Inc.	12 128	USD	1 707 220	1 674 367	2,77
ServiceMaster Global Holdings Inc.	53 848	USD	1 691 103	1 854 579	3,07
Southern Co.	3 290	USD	186 193	186 702	0,31
Verizon Communications Inc.	19 774	USD	1 070 577	1 081 625	1,79
WABCO Holdings Inc.	6 388	USD	755 136	771 113	1,28
Walmart Inc.	15 772	USD	1 700 565	1 669 795	2,77
Walt Disney Co.	6 315	USD	840 566	813 665	1,35
Wendy's Co.	39 624	USD	790 335	784 009	1,30
WESTROCK Co.	46 663	USD	1 684 186	1 783 795	2,95
			33 122 730	34 312 865	56,81
Total - Actions			57 843 192	60 737 536	100,56
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			57 843 192	60 737 536	100,56
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			57 843 192	60 737 536	100,56

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
BAWAG Group AG	20 773	EUR	747 828	843 384	2,49
CA Immobilien Anlagen AG	27 086	EUR	887 067	1 014 371	3,00
Erste Group Bank AG	1 579	EUR	48 618	52 991	0,16
IMMOFINANZ AG	14 571	EUR	368 646	348 247	1,03
Raiffeisen Bank International AG	61 238	EUR	1 316 617	1 371 119	4,05
Verbund AG	17 548	EUR	887 051	785 097	2,32
			4 255 827	4 415 209	13,05
Belgique					
KBC Ancora	12 737	EUR	516 868	570 108	1,68
			516 868	570 108	1,68
Finlande					
Nokia OYJ	223 367	EUR	681 269	736 218	2,17
			681 269	736 218	2,17
Allemagne					
Adidas AG	4 535	EUR	1 214 926	1 314 243	3,88
Allianz SE	6 913	EUR	1 513 947	1 509 799	4,46
BASF SE	20 781	EUR	1 465 060	1 399 600	4,14
Deutsche Post AG	484	EUR	15 532	16 461	0,05
HOCHTIEF AG	10 301	EUR	1 067 184	1 171 224	3,46
Siltronic AG	12 886	EUR	887 072	1 156 132	3,42
Volkswagen AG-Pref-	2 000	EUR	324 289	352 480	1,04
			6 488 010	6 919 939	20,45
Pays-Bas					
Altice Europe NV	343 203	EUR	1 664 535	1 972 731	5,83
ASM International NV	313	EUR	32 395	31 347	0,09
GrandVision NV	31 532	EUR	866 499	864 607	2,55
Heineken Holding NV	11 815	EUR	1 073 393	1 020 816	3,02
Koninklijke Philips NV	33 327	EUR	1 351 743	1 450 391	4,29
NN Group NV	330	EUR	11 319	11 161	0,03
OCI NV	49 942	EUR	1 051 279	936 412	2,77
Pharming Group NV	331 855	EUR	420 294	520 183	1,54
Prosus NV	24 864	EUR	1 663 402	1 654 202	4,89
			8 134 859	8 461 850	25,01
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-	608 598	EUR	114 964	123 424	0,37
EDP - Energias de Portugal SA	405 720	EUR	1 477 227	1 567 702	4,63
			1 592 191	1 691 126	5,00
Espagne					
Acciona SA	480	EUR	43 920	45 024	0,13
Applus Services SA	68 890	EUR	814 969	785 346	2,32
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	236 105	EUR	1 123 742	1 176 511	3,48
CaixaBank SA	770 107	EUR	2 084 141	2 154 759	6,37
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	49 612	EUR	887 062	997 201	2,95
EDP Renovaveis SA	96 630	EUR	942 142	1 014 615	3,00
Gamesa Corp. Tecnologica SA	1 926	EUR	23 131	30 113	0,09
Gas Natural SDG SA	58 082	EUR	1 382 352	1 301 037	3,84

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Gestamp Automocion SA	211 114	EUR	905 257	904 835	2,67
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	153 700	EUR	1 198 860	1 091 270	3,23
			9 405 576	9 500 711	28,08
États-Unis					
Advanced Micro Devices Inc.	908	USD	29 862	37 097	0,11
Alliant Energy Corp.	2 196	USD	104 870	107 051	0,32
Alphabet Inc.-C-	91	USD	108 147	108 391	0,32
American Electric Power Co. Inc.	583	USD	49 422	49 086	0,15
Apple Inc.	741	USD	181 312	193 848	0,57
Bank of America Corp.	2 258	USD	69 823	70 848	0,21
Berkshire Hathaway Inc.-B-	300	USD	60 995	60 534	0,18
Chevron Corp.	1 061	USD	111 813	113 907	0,34
Duke Energy Corp.	1 383	USD	112 224	112 377	0,33
Facebook Inc.-A-	1 025	USD	186 402	187 422	0,55
IDEX Corp.	55	USD	8 001	8 428	0,03
Intuitive Surgical Inc.	168	USD	79 616	88 475	0,26
Johnson & Johnson	859	USD	110 647	111 628	0,33
Mastercard Inc.-A-	395	USD	97 639	105 072	0,31
Microsoft Corp.	1 336	USD	183 235	187 695	0,56
Netflix Inc.	543	USD	143 664	156 524	0,46
Newmont Goldcorp Corp.	3 003	USD	111 330	116 241	0,34
O'Reilly Automotive Inc.	139	USD	46 037	54 270	0,16
Procter & Gamble Co.	978	USD	109 663	108 822	0,32
Southern Co.	430	USD	24 335	24 402	0,07
Target Corp.	447	USD	51 729	51 056	0,15
TJX Cos Inc.	52	USD	2 795	2 829	0,01
Walmart Inc.	1 039	USD	112 027	110 000	0,33
Xilinx Inc.	1 257	USD	108 698	109 485	0,32
Zayo Group Holdings Inc.	3 198	USD	99 065	98 718	0,29
			2 303 351	2 374 206	7,02
Total - Actions			33 377 951	34 669 367	102,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			33 377 951	34 669 367	102,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			33 377 951	34 669 367	102,46

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
Alfresa Holdings Corp.	176 251	JPY	3 313 489	3 219 074	1,19
Astellas Pharma Inc.	995 779	JPY	15 399 720	15 264 717	5,65
Concordia Financial Group Ltd.	1 099 033	JPY	4 166 748	4 072 240	1,51
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	211 778	JPY	12 635 844	12 548 251	4,64
Denka Co. Ltd.	184 500	JPY	4 550 012	4 945 706	1,83
East Japan Railway Co.	5 817	JPY	473 422	470 080	0,17
Electric Power Development Co. Ltd.	58 180	JPY	1 304 016	1 262 443	0,47
Furukawa Electric Co. Ltd.	155 700	JPY	3 681 696	3 599 332	1,33
Hakuhodo DY Holdings Inc.	224 438	JPY	3 220 504	3 252 841	1,20
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	61 600	JPY	2 422 980	2 363 256	0,87
Itochu Techno-Solutions Corp.	138 400	JPY	3 501 895	3 488 714	1,29
Izumi Co. Ltd.	121 984	JPY	4 064 181	3 934 883	1,46
J Front Retailing Co. Ltd.	527 793	JPY	6 420 645	6 619 714	2,45
Japan Airlines Co. Ltd.	348 060	JPY	9 758 667	9 692 457	3,59
Japan Exchange Group Inc.	109 693	JPY	1 760 890	1 735 483	0,64
Kajima Corp.	415 638	JPY	5 076 825	4 967 718	1,84
Kamigumi Co. Ltd.	116 540	JPY	2 309 647	2 291 867	0,85
KDDI Corp.	415 729	JPY	11 303 767	11 086 095	4,10
Kyocera Corp.	73 009	JPY	4 454 479	4 476 743	1,66
Mitsubishi Corp.	516 780	JPY	12 505 465	12 285 360	4,55
Mitsubishi Electric Corp.	982 100	JPY	12 485 582	12 064 148	4,46
Mitsubishi Logistics Corp.	217 900	JPY	5 185 350	5 085 444	1,88
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2 755 131	JPY	12 770 478	13 397 618	4,96
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	204 237	JPY	4 772 173	4 895 488	1,81
Mizuho Financial Group Inc.	8 886 306	JPY	12 535 529	12 259 975	4,54
Nichirei Corp.	274 500	JPY	5 748 780	5 738 082	2,12
Nippon Kayaku Co. Ltd.	270 400	JPY	3 024 233	3 003 518	1,11
Nissan Chemical Corp.	114 267	JPY	4 511 127	4 304 181	1,59
Nisshin Seifun Group Inc.	171 961	JPY	2 810 486	2 686 811	0,99
Obayashi Corp.	58 208	JPY	594 885	580 708	0,21
SG Holdings Co. Ltd.	111 720	JPY	2 332 099	2 252 943	0,83
Shizuoka Bank Ltd.	667 701	JPY	4 629 576	4 477 334	1,66
Sojitz Corp.	1 847 327	JPY	5 450 741	5 330 533	1,97
Sony Corp.	194 302	JPY	11 713 078	11 788 319	4,36
Subaru Corp.	265 032	JPY	6 124 735	5 895 387	2,18
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	61 784	JPY	259 702	252 226	0,09
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	229 673	JPY	4 035 765	4 010 271	1,48
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	169 818	JPY	5 488 285	5 306 655	1,96
Taisei Corp.	71 988	JPY	2 652 139	2 682 120	0,99
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	62 340	JPY	4 305 658	4 144 497	1,53
Teijin Ltd.	165 376	JPY	2 850 068	2 772 362	1,03
Terumo Corp.	314 547	JPY	10 040 000	10 017 533	3,71
Tokyo Gas Co. Ltd.	273 055	JPY	6 091 636	5 935 072	2,20
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	707 000	JPY	4 550 919	4 375 731	1,62
Tosoh Corp.	327 843	JPY	4 454 913	4 555 330	1,69
Toyobo Co. Ltd.	223 100	JPY	3 008 234	3 046 904	1,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Yamaha Corp.	41 033	JPY	2 093 402	2 045 131	0,76
Yamato Holdings Co. Ltd.	184 437	JPY	2 862 610	2 822 777	1,04
			259 707 075	257 304 072	95,19
États-Unis					
Amazon.com Inc.	8 570	USD	13 546 469	14 107 791	5,22
F5 Networks Inc.	40 145	USD	5 203 821	4 994 434	1,85
IDEXX Laboratories Inc.	18 001	USD	4 160 285	4 187 620	1,55
Lowe's Cos Inc.	52 741	USD	5 719 437	5 626 962	2,08
			28 630 012	28 916 807	10,70
Total - Actions			288 337 087	286 220 879	105,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			288 337 087	286 220 879	105,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			288 337 087	286 220 879	105,89

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Argentine					
Grupo Financiero Galicia SA -ADR-	234 000	USD	3 447 754	3 383 360	0,96
			3 447 754	3 383 360	0,96
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	104 211	EUR	7 451 086	7 577 182	2,15
Galapagos NV	695	EUR	71 585	129 617	0,04
			7 522 671	7 706 799	2,19
Brésil					
Azul SA -ADR-	88 000	USD	3 358 917	3 355 369	0,95
			3 358 917	3 355 369	0,95
Chine					
NetEase Inc.-ADR-	55 000	USD	15 045 397	15 024 684	4,26
			15 045 397	15 024 684	4,26
Finlande					
Valmet OYJ	123 083	EUR	2 473 968	2 629 053	0,75
			2 473 968	2 629 053	0,75
Allemagne					
Adidas AG	18 074	EUR	5 035 069	5 237 845	1,49
Allianz SE	38 469	EUR	7 856 716	8 401 630	2,38
Bayerische Motoren Werke AG	115 104	EUR	8 475 108	8 418 706	2,39
Commerzbank AG	2 031 510	EUR	11 548 254	11 207 841	3,18
Daimler AG	158 813	EUR	7 815 188	7 840 598	2,23
Deutsche Boerse AG	44 564	EUR	5 864 136	6 245 645	1,77
Fresenius SE & Co. KGaA	5 135	EUR	228 995	257 674	0,07
Hannover Rueck SE	49 155	EUR	6 896 446	8 469 406	2,40
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	26 169	EUR	6 712 348	6 882 447	1,95
SAP SE	99 580	EUR	11 925 885	11 981 465	3,40
Siemens AG	71 318	EUR	6 881 545	8 311 400	2,36
Volkswagen AG-Pref-	46 374	EUR	6 419 089	8 172 954	2,32
			85 658 779	91 427 611	25,94
Luxembourg					
ArcelorMittal	24 541	EUR	341 267	383 870	0,11
			341 267	383 870	0,11
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	74 505	EUR	2 678 645	2 980 945	0,85
IMCD NV	678	EUR	46 782	52 748	0,01
ING Groep NV	775 005	EUR	7 798 804	8 283 254	2,35
Koninklijke Philips NV	70 889	EUR	2 947 043	3 085 089	0,88
NN Group NV	21 014	EUR	690 310	710 694	0,20
Takeaway.com NV	27 352	EUR	1 996 696	2 248 334	0,64
			16 158 280	17 361 064	4,93
Pologne					
KGHM Polska Miedz SA	113 659	PLN	2 796 037	2 555 377	0,72
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	1 181 209	PLN	2 796 045	2 211 689	0,63
			5 592 082	4 767 066	1,35
Afrique du Sud					
Gold Fields Ltd.-ADR-	617 000	USD	3 449 413	3 627 797	1,03
			3 449 413	3 627 797	1,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne					
Amadeus IT Group SA	106 756	EUR	7 206 030	7 771 837	2,21
Banco Santander SA	2 422 478	EUR	9 273 246	9 035 843	2,56
CaixaBank SA	87 855	EUR	244 412	245 818	0,07
Industria de Diseno Textil SA	232 396	EUR	6 446 665	7 308 854	2,07
Merlin Properties Socimi REIT SA	222 434	EUR	2 891 642	2 844 931	0,81
			26 061 995	27 207 283	7,72
Royaume-Uni					
AstraZeneca PLC -ADR-	83 000	USD	3 733 878	3 686 754	1,05
Barclays PLC -ADR-	491 000	USD	4 117 493	4 164 207	1,18
Unilever NV	158 469	EUR	8 500 277	8 118 367	2,30
			16 351 648	15 969 328	4,53
États-Unis					
ANSYS Inc.	9 821	USD	1 599 140	2 252 138	0,64
Apple Inc.	37 283	USD	8 890 669	9 753 370	2,77
Autodesk Inc.	1 442	USD	149 804	235 679	0,07
Berkshire Hathaway Inc.-B-	11 208	USD	2 278 791	2 261 571	0,64
CIGNA Corp.	30 557	USD	5 323 198	5 566 685	1,58
Citizens Financial Group Inc.	41 692	USD	1 312 405	1 508 341	0,43
Citrix Systems Inc.	77 613	USD	7 756 040	7 667 960	2,18
DuPont de Nemours Inc.	141 287	USD	8 122 750	8 080 739	2,29
Facebook Inc.-A-	45 927	USD	8 353 832	8 397 792	2,38
FleetCor Technologies Inc.	6 019	USD	1 322 721	1 542 795	0,44
Gilead Sciences Inc.	132 266	USD	7 866 294	7 656 702	2,17
Home Depot Inc.	19 822	USD	3 860 510	3 856 330	1,09
Johnson & Johnson	61 616	USD	7 820 054	8 007 065	2,27
Kinder Morgan Inc.	142 920	USD	2 556 552	2 695 428	0,77
Microsoft Corp.	97 489	USD	13 383 376	13 696 234	3,89
Netflix Inc.	18 490	USD	4 566 724	5 329 899	1,51
NextEra Energy Inc.	36 280	USD	7 661 310	7 826 787	2,22
NortonLifeLock Inc.	54 673	USD	1 242 624	1 242 989	0,35
NVIDIA Corp.	38 273	USD	7 230 612	8 022 843	2,28
Occidental Petroleum Corp.	55 034	USD	1 921 350	2 020 447	0,57
ON Semiconductor Corp.	4 442	USD	87 665	96 477	0,03
Procter & Gamble Co.	94 732	USD	10 537 413	10 540 786	2,99
QUALCOMM Inc.	50 390	USD	3 728 656	3 960 723	1,12
ServiceMaster Global Holdings Inc.	234 750	USD	7 372 352	8 085 024	2,29
Texas Instruments Inc.	23 135	USD	2 443 886	2 644 090	0,75
UnitedHealth Group Inc.	11 589	USD	3 069 327	3 035 132	0,86
Walmart Inc.	75 335	USD	8 122 751	7 975 782	2,26
Walt Disney Co.	12 121	USD	1 613 381	1 561 747	0,44
Waters Corp.	5 211	USD	1 154 904	1 084 678	0,31

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Wells Fargo & Co.	208 695	USD	10 107 646	10 002 491	2,84
Xilinx Inc.	50 246	USD	4 344 996	4 376 440	1,24
			155 801 733	160 985 164	45,67
Total - Actions			341 263 904	353 828 448	100,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			341 263 904	353 828 448	100,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			341 263 904	353 828 448	100,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Aedifica REIT SA	35 587	EUR	3 850 513	4 028 448	1,33
			3 850 513	4 028 448	1,33
Finlande					
Nokia OYJ	472 607	EUR	1 563 620	1 557 713	0,51
			1 563 620	1 557 713	0,51
France					
Airbus Group SE	62 115	EUR	7 219 699	8 104 765	2,68
			7 219 699	8 104 765	2,68
Allemagne					
Allianz SE	5	EUR	1 041	1 092	0,00
BASF SE	103 666	EUR	6 331 919	6 981 905	2,31
Bayer AG	55 289	EUR	3 159 205	4 025 592	1,33
Commerzbank AG	1 562 245	EUR	9 628 116	8 618 906	2,85
Continental AG	27 136	EUR	3 401 226	3 127 695	1,04
Covestro AG	136 034	EUR	5 318 929	5 638 609	1,87
Daimler AG	117 843	EUR	5 679 443	5 817 909	1,92
Deutsche Boerse AG	42 152	EUR	5 462 899	5 907 603	1,95
Deutsche Lufthansa AG	130 198	EUR	1 931 153	2 136 549	0,71
Deutsche Post AG	20 183	EUR	527 483	686 424	0,23
Deutsche Telekom AG	131 493	EUR	1 960 929	1 915 853	0,63
E.ON SE	153 194	EUR	1 428 994	1 459 020	0,48
HeidelbergCement AG	88 661	EUR	5 874 678	5 759 419	1,90
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	58 512	EUR	5 276 592	5 394 806	1,78
HOCHTIEF AG	22 071	EUR	2 209 307	2 509 473	0,83
Infineon Technologies AG	283 431	EUR	5 672 271	5 756 484	1,90
Innogy SE	813	EUR	36 333	36 260	0,01
Merck KGaA	51 475	EUR	4 860 269	5 422 891	1,79
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	87 291	EUR	5 202 544	5 817 072	1,92
RWE AG	225 000	EUR	4 900 500	6 153 750	2,04
SAP SE	10	EUR	1 226	1 203	0,00
Siemens AG	50 028	EUR	4 779 183	5 830 263	1,93
Vonovia SE	50 603	EUR	2 315 087	2 428 944	0,80
			85 959 327	91 427 722	30,22
Japon					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	28 574	JPY	406 115	425 491	0,14
			406 115	425 491	0,14
Luxembourg					
ArcelorMittal	256 262	EUR	4 181 171	4 008 450	1,33
			4 181 171	4 008 450	1,33
Pays-Bas					
ING Groep NV	555 534	EUR	5 467 364	5 937 547	1,96
Koninklijke DSM NV	8 308	EUR	893 110	964 559	0,32
Wolters Kluwer NV	41 897	EUR	2 724 981	2 724 143	0,90
			9 085 455	9 626 249	3,18
Espagne					
Aena SME SA	34 365	EUR	5 761 292	5 859 232	1,94
Amadeus IT Group SA	54 711	EUR	3 599 984	3 982 961	1,32
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 186 138	EUR	5 803 180	5 910 526	1,95

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
CaixaBank SA	2 155 743	EUR	6 179 397	6 031 769	1,99
Grifols SA-B-Pref-	437 819	EUR	9 010 537	9 106 635	3,01
Iberdrola SA	404 531	EUR	3 499 193	3 713 595	1,23
			33 853 583	34 604 718	11,44
Royaume-Uni					
LINDE PLC	63 076	EUR	11 795 212	12 034 901	3,98
			11 795 212	12 034 901	3,98
États-Unis					
Alexion Pharmaceuticals Inc.	16 014	USD	1 441 557	1 542 909	0,51
Alphabet Inc.-C-	650	USD	758 370	774 221	0,26
Amazon.com Inc.	4 136	USD	6 637 656	6 808 614	2,25
Apple Inc.	30 480	USD	7 361 845	7 973 680	2,64
Arthur J Gallagher & Co.	77 339	USD	6 649 689	6 561 244	2,17
Autodesk Inc.	17 846	USD	2 478 178	2 916 729	0,96
Cadence Design Systems Inc.	36 447	USD	2 237 238	2 252 085	0,74
Comerica Inc.	102 186	USD	6 596 689	6 531 714	2,16
Discovery Inc.-C-	62 053	USD	1 402 227	1 685 521	0,56
DuPont de Nemours Inc.	115 444	USD	6 637 007	6 602 680	2,18
Electronic Arts Inc.	26 225	USD	2 258 095	2 511 760	0,83
Exxon Mobil Corp.	41 242	USD	2 552 412	2 563 802	0,85
Facebook Inc.-A-	60 724	USD	10 698 958	11 103 436	3,67
First Republic Bank	6 587	USD	627 238	689 215	0,23
General Electric Co.	153	USD	1 540	1 521	0,00
IDEX Corp.	7 350	USD	1 069 248	1 126 237	0,37
Johnson & Johnson	53 843	USD	6 826 766	6 996 955	2,31
Mastercard Inc.-A-	25 457	USD	6 337 676	6 771 678	2,24
Microsoft Corp.	47 794	USD	6 514 541	6 714 581	2,22
Netflix Inc.	14 169	USD	3 572 818	4 084 334	1,35
Newmont Goldcorp Corp.	86 373	USD	3 202 104	3 343 348	1,11
NortonLifeLock Inc.	48 540	USD	1 103 232	1 103 556	0,36
NVIDIA Corp.	37 106	USD	7 078 736	7 778 215	2,57
O'Reilly Automotive Inc.	1 579	USD	488 244	616 493	0,20
Procter & Gamble Co.	76 328	USD	8 056 792	8 492 981	2,81
Sherwin-Williams Co.	13 321	USD	6 844 157	6 925 024	2,29
Synopsys Inc.	22 600	USD	2 177 240	2 802 603	0,93
Take-Two Interactive Software Inc.	33 938	USD	3 950 806	3 701 587	1,22
WABCO Holdings Inc.	6 867	USD	834 021	828 934	0,27
Walmart Inc.	61 555	USD	6 636 967	6 516 882	2,15
Walt Disney Co.	596	USD	79 331	76 792	0,03
Xilinx Inc.	21 396	USD	1 850 208	1 863 597	0,62
Zayo Group Holdings Inc.	184 994	USD	5 730 566	5 710 508	1,89
			130 692 152	135 973 436	44,95
Total - Actions			288 606 847	301 791 893	99,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			288 606 847	301 791 893	99,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			288 606 847	301 791 893	99,76

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SLI UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ams AG	5 775	CHF	264 226	226 784	0,44
			264 226	226 784	0,44
Suisse					
ABB Ltd.	99 260	CHF	2 083 840	2 319 706	4,47
Adecco Group AG	11 815	CHF	705 356	723 314	1,39
Alcon Inc.	35 566	CHF	1 994 332	1 949 017	3,75
Cie Financiere Richemont SA	30 657	CHF	2 290 436	2 331 771	4,49
Clariant AG	18 005	CHF	362 076	388 908	0,75
Credit Suisse Group AG	175 071	CHF	2 271 347	2 294 306	4,42
Geberit AG	2 679	CHF	1 172 432	1 455 233	2,80
Givaudan SA	575	CHF	1 371 280	1 742 825	3,36
Julius Baer Group Ltd.	16 189	CHF	735 723	808 317	1,56
Kuehne + Nagel International AG	4 058	CHF	586 621	662 266	1,27
LafargeHolcim Ltd.	36 670	CHF	1 846 245	1 969 179	3,79
Logitech International SA	12 521	CHF	484 064	573 837	1,10
Lonza Group AG	5 386	CHF	1 399 740	1 902 335	3,66
Nestle SA	44 719	CHF	3 989 204	4 685 657	9,02
Novartis AG	50 505	CHF	3 963 816	4 641 410	8,93
Partners Group Holding AG	1 641	CHF	1 157 017	1 456 223	2,80
Roche Holding AG	15 246	CHF	3 924 853	4 787 244	9,22
Schindler Holding AG	2 945	CHF	623 921	725 059	1,40
SGS SA	371	CHF	908 641	983 521	1,89
Sika AG	9 153	CHF	1 194 874	1 664 473	3,20
Sonova Holding AG	3 909	CHF	709 981	865 844	1,67
Swatch Group AG	2 093	CHF	674 676	565 110	1,09
Swiss Life Holding AG	2 308	CHF	877 317	1 121 226	2,16
Swiss Re AG	21 213	CHF	2 029 112	2 305 853	4,44
Swisscom AG	1 838	CHF	877 240	942 159	1,81
Temenos Group AG	4 703	CHF	752 077	720 500	1,39
UBS Group AG	192 228	CHF	2 468 360	2 349 987	4,52
Vifor Pharma AG	2 757	CHF	372 032	487 024	0,94
Zurich Insurance Group AG	10 821	CHF	3 674 362	4 297 019	8,27
			45 500 975	51 719 323	99,56
Total - Actions			45 765 201	51 946 107	100,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			45 765 201	51 946 107	100,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			45 765 201	51 946 107	100,00

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
États-Unis					
Alphabet Inc.-A-	579	USD	590 069	585 398	4,16
Apple Inc.	2 796	USD	569 682	619 774	4,41
AT&T Inc.	20 185	USD	583 940	595 455	4,23
Bank of America Corp.	22 271	USD	568 458	592 100	4,21
Berkshire Hathaway Inc.-B-	3 475	USD	583 500	594 140	4,23
Boeing Co.	2 365	USD	630 931	581 560	4,14
Coca-Cola Co.	14 505	USD	591 890	606 040	4,31
Evergy Inc.	26 023	USD	1 261 607	1 278 608	9,09
Facebook Inc.-A-	3 862	USD	588 723	598 358	4,26
FirstEnergy Corp.	34 246	USD	1 269 321	1 256 354	8,94
Johnson & Johnson	5 461	USD	582 810	601 318	4,28
McDonald's Corp.	3 997	USD	591 762	596 223	4,24
Microsoft Corp.	1 267	USD	145 315	150 825	1,07
NiSource Inc.	60 241	USD	1 273 805	1 265 981	9,00
Northrop Grumman Corp.	4 906	USD	1 283 688	1 273 837	9,06
NVIDIA Corp.	3 407	USD	564 410	605 146	4,30
PepsiCo Inc.	5 751	USD	594 740	593 311	4,22
Pfizer Inc.	20 107	USD	586 855	594 672	4,23
Pinnacle West Capital Corp.	8 818	USD	599 440	598 605	4,26
Procter & Gamble Co.	6 306	USD	595 681	594 542	4,23
UnitedHealth Group Inc.	2 670	USD	567 350	592 509	4,21
Verizon Communications Inc.	12 849	USD	597 059	595 530	4,24
			15 221 036	15 370 286	109,32
Total - Actions			15 221 036	15 370 286	109,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			15 221 036	15 370 286	109,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			15 221 036	15 370 286	109,32

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	25 000	USD	1 066 750	1 072 250	0,32
			1 066 750	1 072 250	0,32
Canada					
Manulife Financial Corp.	96 000	USD	1 927 680	1 947 840	0,59
Suncor Energy Inc.	78 219	USD	2 518 652	2 565 583	0,77
			4 446 332	4 513 423	1,36
Chine					
58.com Inc.-ADR-	191 000	USD	12 271 750	12 363 430	3,72
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	126 137	USD	26 488 770	26 753 658	8,06
Baidu Inc.-ADR-	82 173	USD	10 476 236	10 386 667	3,13
TAL Education Group-ADR-	222 183	USD	10 511 477	10 709 220	3,22
			59 748 233	60 212 975	18,13
Allemagne					
Allianz SE	67 960	EUR	16 235 434	16 660 658	5,02
Daimler AG	221 198	EUR	12 204 846	12 258 307	3,69
Fielmann AG	26 187	EUR	2 092 643	2 116 432	0,64
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	20 642	EUR	5 376 604	6 093 877	1,83
Siemens AG	220 000	EUR	24 573 074	28 779 540	8,67
Volkswagen AG-Pref-	82 157	EUR	13 749 506	16 253 063	4,89
			74 232 107	82 161 877	24,74
Israël					
Check Point Software Technologies Ltd.	1 858	USD	207 502	206 164	0,06
Wix.com Ltd.	19 197	USD	2 251 616	2 349 329	0,71
			2 459 118	2 555 493	0,77
Pays-Bas					
ING Groep NV	1 404 763	EUR	13 880 325	16 853 327	5,07
InterXion Holding NV	14 222	USD	1 179 573	1 191 946	0,36
NXP Semiconductors NV	3 026	USD	386 390	385 089	0,12
			15 446 288	18 430 362	5,55
Pérou					
Credicorp Ltd.	6 000	USD	1 285 980	1 278 780	0,39
			1 285 980	1 278 780	0,39
Pologne					
Bank Millennium SA	982 081	PLN	2 315 710	1 516 958	0,46
CD Projekt SA	173 313	PLN	9 721 217	12 790 374	3,85
Cyfrowy Polsat SA	1 530 000	PLN	11 483 577	11 287 249	3,40
LPP SA	3 143	PLN	6 483 656	7 319 531	2,20
mBank SA	35 633	PLN	3 826 489	3 663 689	1,10
Orange Polska SA	1 288 885	PLN	2 264 925	2 423 062	0,73
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	5 085 026	PLN	12 977 609	10 687 510	3,22
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	598 514	PLN	13 983 079	13 562 293	4,08
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	196 613	PLN	1 932 771	1 788 948	0,54
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	203 478	PLN	1 935 313	2 150 668	0,65
Santander Bank Polska SA	84 864	PLN	8 044 490	6 888 072	2,08
			74 968 836	74 078 354	22,31
Espagne					
Aena SME SA	79 230	EUR	14 353 249	15 163 526	4,57
Banco Santander SA	4 739 876	EUR	19 730 369	19 845 496	5,98

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
CaixaBank SA	3 619 615	EUR	10 958 483	11 368 319	3,42
Ferrovial SA	27 255	EUR	786 316	825 113	0,25
Gamesa Corp. Technologica SA	38 690	EUR	532 150	679 020	0,20
Grifols SA-B-Pref-	604 145	EUR	13 417 153	14 105 571	4,25
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	22 651	EUR	288 330	288 836	0,09
Mediaset Espana Comunicacion SA	183 861	EUR	1 177 862	1 168 133	0,35
			61 243 912	63 444 014	19,11
Royaume-Uni					
Unilever NV	272 969	EUR	16 276 630	15 697 260	4,73
			16 276 630	15 697 260	4,73
États-Unis					
Apartment Investment & Management REIT Co.-A-	36 000	USD	1 825 560	1 859 400	0,56
Brighthouse Financial Inc.	24 000	USD	991 200	941 520	0,28
CIGNA Corp.	7 209	USD	1 474 889	1 474 168	0,44
Cloudera Inc.	165 553	USD	1 882 338	1 925 381	0,58
Encore Capital Group Inc.	44 000	USD	1 617 000	1 555 840	0,47
Extra Space Storage REIT Inc.	11 846	USD	1 237 552	1 251 175	0,38
Hancock Whitney Corp.	31 000	USD	1 363 380	1 360 280	0,41
LendingClub Corp.	107 000	USD	1 330 010	1 350 340	0,41
Palomar Holdings Inc.	39 000	USD	2 164 890	1 969 110	0,59
Penumbra Inc.	10 234	USD	1 634 165	1 681 139	0,51
RE Via MAX Holdings Inc.-A-	31 000	USD	1 185 130	1 193 190	0,36
Redwood Trust REIT Inc.	157 000	USD	2 614 050	2 596 780	0,78
Snap Inc.-A-	75 539	USD	1 174 631	1 233 552	0,37
Travelers Cos Inc/The	14 000	USD	1 910 020	1 917 300	0,58
Universal Health Services Inc.-B-	16 226	USD	2 341 574	2 327 782	0,70
Universal Insurance Holdings Inc.	42 000	USD	1 233 960	1 175 580	0,35
			25 980 349	25 812 537	7,77
Total - Actions			337 154 535	349 257 325	105,18
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			337 154 535	349 257 325	105,18
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			337 154 535	349 257 325	105,18

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Irlande					
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF 1D	1 204 448	EUR	19 461 797	20 190 644	4,95
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	1 224 581	EUR	14 957 064	16 179 164	3,96
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	910 563	USD	38 430 033	42 546 633	10,42
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C	622 202	USD	38 281 914	48 902 660	11,98
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C	1 632 761	EUR	42 533 778	49 075 897	12,02
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C	97 814	USD	17 539 355	20 359 255	4,99
			171 203 941	197 254 253	48,32
Luxembourg					
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	252 716	EUR	38 682 192	40 304 790	9,87
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF 1C	129 742	EUR	30 842 048	31 943 181	7,83
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF 1C	258 350	EUR	47 496 973	48 221 312	11,81
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	951 769	EUR	38 282 735	40 770 167	9,99
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C	518 613	EUR	22 083 074	25 217 557	6,18
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	384 242	USD	21 618 661	24 688 031	6,05
			199 005 683	211 145 038	51,73
Total - Actions			370 209 624	408 399 291	100,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			370 209 624	408 399 291	100,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			370 209 624	408 399 291	100,05

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
BAWAG Group AG	15 000	EUR	655 796	683 602	0,12
CA Immobilien Anlagen AG	20 000	EUR	739 229	840 752	0,15
EVN AG	11 000	EUR	165 121	213 612	0,04
			1 560 146	1 737 966	0,31
Belgique					
Aedifica REIT SA	88 033	EUR	10 740 229	11 186 084	1,99
Befimmo REIT SA	4 250	EUR	248 259	258 091	0,05
Cie d'Entreprises CFE	3 165	EUR	307 774	345 679	0,06
Groupe Bruxelles Lambert SA	99 300	EUR	10 288 977	10 473 176	1,86
Orange Belgium SA	9 000	EUR	170 555	209 122	0,04
			21 755 794	22 472 152	4,00
Canada					
Restaurant Brands International Inc.	193 500	USD	12 709 080	12 339 495	2,19
			12 709 080	12 339 495	2,19
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	180 000	USD	37 254 600	38 178 000	6,79
JD.com Inc.-ADR-	1 000 000	USD	34 640 000	35 230 000	6,27
			71 894 600	73 408 000	13,06
Curaçao					
HAL Trust	55 000	EUR	8 866 204	8 890 196	1,58
			8 866 204	8 890 196	1,58
Finlande					
Fortum OYJ	484 000	EUR	11 439 727	11 952 375	2,13
Huhtamaki OYJ	108 000	EUR	4 924 029	5 016 495	0,89
Kone Oyj-B-	180 000	EUR	11 426 564	11 775 469	2,10
Nokia OYJ	900 000	EUR	3 156 313	3 329 782	0,59
Sampo Oyj-A-	350 000	EUR	14 432 179	15 286 759	2,72
Sanoma OYJ	350 000	EUR	3 653 766	3 710 703	0,66
			49 032 578	51 071 583	9,09
France					
Airbus Group SE	7 337	EUR	993 267	1 074 604	0,19
			993 267	1 074 604	0,19
Allemagne					
Adidas AG	3 631	EUR	1 124 713	1 181 166	0,21
Allianz SE	9 165	EUR	2 186 308	2 246 835	0,40
Amadeus Fire AG	2 500	EUR	337 917	414 764	0,07
BASF SE	9 617	EUR	680 567	727 048	0,13
Bayerische Motoren Werke AG	9 422	EUR	662 807	773 543	0,14
Continental AG	4 112	EUR	677 382	532 008	0,09
Deutsche Boerse AG	4 637	EUR	725 494	729 485	0,13
Deutsche Lufthansa AG	33 220	EUR	683 469	611 920	0,11
Deutsche Telekom AG	42 560	EUR	710 636	696 061	0,12
E.ON SE	44 201	EUR	456 243	472 539	0,08
Fielmann AG	210 000	EUR	16 593 717	16 972 192	3,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	8 901	EUR	707 612	659 031	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA	12 970	EUR	705 826	730 561	0,13
Hamborner REIT AG	400 000	EUR	4 337 603	4 382 238	0,78
Hella GmbH & Co. KGaA	34 887	EUR	1 702 499	1 932 186	0,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Henkel AG & Co. KGaA	51 700	EUR	4 974 674	4 874 791	0,87
HOCHTIEF AG	30 900	EUR	3 964 344	3 943 711	0,70
Jenoptik AG	141 700	EUR	4 228 238	4 052 802	0,72
LANXESS AG	99 790	EUR	6 660 928	6 700 691	1,19
LEG Immobilien AG	114 300	EUR	12 999 567	13 542 244	2,41
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	2 176	EUR	508 928	642 393	0,11
Nemetschek SE	130 000	EUR	8 100 765	8 580 386	1,53
RHOEN-KLINIKUM AG	125 000	EUR	2 532 010	2 452 661	0,44
Rocket Internet SE	90 000	EUR	2 255 296	2 232 651	0,40
Salzgitter AG	296 800	EUR	6 180 288	6 583 199	1,17
SAP SE	4 759	EUR	642 364	642 746	0,11
Sartorius AG-Pref-	15 100	EUR	3 149 320	3 234 011	0,58
Scout24 Ag	250 000	EUR	15 230 972	16 542 836	2,94
Siemens AG	89 251	EUR	11 693 890	11 675 467	2,08
Software AG	139 500	EUR	4 817 067	4 869 908	0,87
TAG Immobilien AG	184 700	EUR	4 517 484	4 594 337	0,82
Talanx AG	15 000	EUR	621 496	743 880	0,13
Telefonica Deutschland Holding AG	3 000 000	EUR	8 861 757	8 701 616	1,55
TLG Immobilien AG	494 674	EUR	15 470 328	15 797 469	2,81
Volkswagen AG-Pref-	4 447	EUR	876 141	879 747	0,16
			150 578 650	154 349 123	27,46
Luxembourg					
RTL Group	378 100	EUR	18 159 231	18 665 862	3,32
			18 159 231	18 665 862	3,32
Pays-Bas					
Heineken Holding NV	63 300	EUR	6 126 036	6 139 084	1,09
ING Groep NV	156 359	EUR	1 774 636	1 875 882	0,33
Koninklijke KPN NV	3 500 000	EUR	10 428 212	10 336 537	1,84
Koninklijke Philips NV	14 574	EUR	631 818	711 957	0,13
Koninklijke Volkerwessels NV	725 174	EUR	17 757 972	17 867 463	3,18
NXP Semiconductors NV	131 000	USD	16 283 300	16 671 060	2,97
Prosus NV	26 480	EUR	1 885 194	1 977 524	0,35
QIAGEN NV	45 000	EUR	1 859 568	1 538 610	0,27
Randstad NV	150 000	EUR	8 988 497	9 166 331	1,63
SBM Offshore NV	362 300	EUR	6 444 591	6 746 847	1,20
Signify NV	350 000	EUR	10 821 216	10 945 493	1,95
			83 001 040	83 976 788	14,94
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	3 090 399	EUR	13 080 890	13 404 105	2,38
			13 080 890	13 404 105	2,38
Espagne					
Almirall SA	40 000	EUR	714 097	657 336	0,12
Applus Services SA	1 229 121	EUR	15 464 155	15 728 440	2,80
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	193 387	EUR	1 029 650	1 081 694	0,19
Ferrovial SA	35 014	EUR	1 024 849	1 060 007	0,19
Fluidra SA	30 000	EUR	390 557	410 835	0,07
Global Dominion Access SA	700 000	EUR	2 797 718	2 867 986	0,51
Grifols SA-B-Pref-	917 583	EUR	21 124 692	21 423 718	3,81

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Grupo Catalana Occidente SA	220 000	EUR	7 667 738	7 692 489	1,37
Liberbank SA	21 319 182	EUR	7 551 328	8 016 808	1,43
Mediaset Espana Comunicacion SA	296 025	EUR	1 784 642	1 880 750	0,33
Prosegur Cia de Seguridad SA	450 000	EUR	1 829 051	1 858 859	0,33
			61 378 477	62 678 922	11,15
États-Unis					
Cummins Inc.	67 000	USD	12 181 270	11 990 320	2,13
Eaton Corp. PLC	116 000	USD	10 913 280	10 987 520	1,96
FNB Corp.	231 000	USD	2 966 040	2 933 700	0,52
RingCentral Inc.-A-	69 717	USD	11 550 015	11 759 166	2,09
Snap Inc.-A-	1 129 500	USD	17 066 745	18 444 735	3,28
Western Union Co.	1 092 136	USD	29 957 291	29 247 402	5,20
WR Berkley Corp.	94 119	USD	6 487 623	6 503 623	1,16
			91 122 264	91 866 466	16,34
Total - Actions			584 132 221	595 935 262	106,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			584 132 221	595 935 262	106,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			584 132 221	595 935 262	106,01

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Australie					
AGL Energy Ltd.	239 983	AUD	3 385 819	3 463 331	0,54
Alumina Ltd.	888 767	AUD	1 413 370	1 436 945	0,22
AMP Ltd.	1 218 910	AUD	4 100 865	1 640 835	0,25
APA Group	429 865	AUD	2 861 410	3 354 128	0,52
Aristocrat Leisure Ltd.	209 389	AUD	2 777 504	4 955 888	0,77
ASX Ltd.	70 607	AUD	2 791 583	3 891 739	0,60
Aurizon Holdings Ltd.	726 849	AUD	2 688 745	2 672 209	0,42
AusNet Services	666 948	AUD	808 931	797 013	0,12
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	1 034 551	AUD	23 927 856	17 911 866	2,78
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	180 643	AUD	1 624 882	1 241 894	0,19
BHP Billiton Ltd.	1 075 161	AUD	26 119 064	29 415 136	4,57
BlueScope Steel Ltd.	188 680	AUD	1 792 155	1 997 447	0,31
Boral Ltd.	429 135	AUD	1 814 352	1 351 439	0,21
Brambles Ltd.	578 314	AUD	4 681 844	4 764 484	0,74
Caltex Australia Ltd.	90 925	AUD	2 177 889	2 169 939	0,34
Challenger Ltd.	201 448	AUD	1 401 710	1 145 608	0,18
CIMIC Group Ltd.	35 256	AUD	908 857	821 316	0,13
Coca-Cola Amatil Ltd.	184 553	AUD	1 342 754	1 434 831	0,22
Cochlear Ltd.	21 071	AUD	2 081 958	3 328 670	0,52
Coles Group Ltd.	413 491	AUD	4 014 654	4 313 447	0,67
Commonwealth Bank of Australia	646 093	AUD	39 325 650	36 288 276	5,64
Computershare Ltd.	178 099	AUD	1 994 046	2 100 767	0,33
Crown Resorts Ltd.	136 730	AUD	1 390 175	1 154 334	0,18
CSL Ltd.	165 424	AUD	16 828 726	32 066 703	4,98
Dexus Property Group REIT	400 433	AUD	2 907 690	3 293 368	0,51
Flight Centre Travel Group Ltd.	20 092	AUD	687 008	622 289	0,10
Fortescue Metals Group Ltd.	504 672	AUD	1 782 264	3 792 376	0,59
Goodman Group REIT	599 645	AUD	3 833 045	5 635 730	0,88
GPT Group REIT	709 936	AUD	2 716 369	2 794 678	0,43
Harvey Norman Holdings Ltd.	206 440	AUD	571 315	590 626	0,09
Inc.itec Pivot Ltd.	587 106	AUD	1 503 954	1 312 406	0,20
Insurance Australia Group Ltd.	843 127	AUD	4 462 196	4 539 900	0,71
LendLease Group	205 587	AUD	2 550 008	2 543 506	0,40
Macquarie Group Ltd.	118 018	AUD	8 211 690	11 436 142	1,78
Magellan Financial Group Ltd.	46 541	AUD	1 610 950	1 863 176	0,29
Medibank Pvt Ltd.	1 001 827	AUD	2 011 474	2 225 381	0,35
Mirvac Group REIT	1 435 778	AUD	2 435 717	3 209 511	0,50
National Australia Bank Ltd.	1 052 225	AUD	23 788 617	18 217 868	2,83
Newcrest Mining Ltd.	280 166	AUD	3 730 883	5 957 518	0,93
Oil Search Ltd.	500 826	AUD	2 866 692	2 552 404	0,40
Orica Ltd.	138 444	AUD	2 062 282	2 139 077	0,33
Origin Energy Ltd.	641 985	AUD	4 365 493	3 813 345	0,59
Qantas Airways Ltd.	266 609	AUD	1 303 716	1 332 505	0,21
QBE Insurance Group Ltd.	480 106	AUD	4 349 316	4 346 879	0,68
Ramsay Health Care Ltd.	58 914	AUD	2 724 524	3 003 729	0,47
REA Group Ltd.	19 277	AUD	937 528	1 403 860	0,22
Santos Ltd.	646 560	AUD	3 372 051	3 717 805	0,58
Scentre Group REIT	1 940 299	AUD	5 917 434	5 223 865	0,81

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
SEEK Ltd.	121 594	AUD	1 676 507	1 927 450	0,30
Sonic Healthcare Ltd.	164 297	AUD	2 778 220	3 320 412	0,52
South32 Ltd.	1 829 138	AUD	3 850 357	3 471 641	0,54
Stockland REIT	870 306	AUD	2 861 613	2 826 432	0,44
SunCorp. Group Ltd.	459 422	AUD	5 063 096	4 185 442	0,65
Sydney Airport	403 920	AUD	1 908 218	2 458 882	0,38
TabCorp. Holdings Ltd.	735 941	AUD	2 521 623	2 343 504	0,36
Telstra Corp. Ltd.	1 524 547	AUD	5 449 999	3 793 749	0,59
TPG Telecom Ltd.	136 446	AUD	770 209	643 588	0,10
Transurban Group	989 551	AUD	8 168 626	10 371 471	1,61
Treasury Wine Estates Ltd.	262 210	AUD	2 165 115	2 993 366	0,47
Vicinity Centres REIT	1 171 962	AUD	2 474 704	2 051 339	0,32
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	43 383	AUD	809 571	655 666	0,10
Wesfarmers Ltd.	413 818	AUD	10 500 983	12 042 988	1,87
Westpac Banking Corp.	1 273 731	AUD	30 527 264	21 694 800	3,37
WiseTech Global Ltd.	52 256	AUD	942 803	858 459	0,13
Woodside Petroleum Ltd.	341 670	AUD	9 221 202	8 257 284	1,28
Woolworths Group Ltd.	459 387	AUD	10 897 091	11 677 010	1,82
WorleyParsons Ltd.	123 416	AUD	1 194 920	1 328 224	0,21
			346 739 136	356 187 896	55,37
Chine					
BeiGene Ltd.-ADR-	13 195	USD	1 953 633	2 187 203	0,34
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	867 182	SGD	765 781	722 302	0,11
			2 719 414	2 909 505	0,45
Hong Kong					
AIA Group Ltd.	4 411 254	HKD	32 028 011	46 310 298	7,20
ASM Pacific Technology Ltd.	111 997	HKD	1 283 919	1 553 797	0,24
Bank of East Asia Ltd.	476 847	HKD	1 823 656	1 064 855	0,16
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 350 945	HKD	5 216 720	4 689 938	0,73
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	483 340	HKD	1 955 531	1 631 439	0,25
CK Asset Holdings Ltd.	943 270	HKD	7 030 476	6 809 587	1,06
CK Hutchison Holdings Ltd.	986 384	HKD	11 111 490	9 405 828	1,46
CK Infrastructure Holdings Ltd.	242 997	HKD	1 910 317	1 729 277	0,27
CLP Holdings Ltd.	598 318	HKD	5 910 627	6 288 951	0,98
Dairy Farm International Holdings Ltd.	122 100	USD	1 035 252	697 191	0,11
Galaxy Entertainment Group Ltd.	791 026	HKD	5 042 750	5 827 266	0,91
Hang Lung Properties Ltd.	739 979	HKD	1 879 497	1 623 969	0,25
Hang Seng Bank Ltd.	278 849	HKD	5 746 510	5 761 787	0,90
Henderson Land Development Co. Ltd.	533 379	HKD	2 455 314	2 618 361	0,41
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	971 477	HKD	863 132	957 538	0,15
HKT Trust & HKT Ltd.	1 374 979	HKD	1 846 421	1 937 584	0,30
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	3 705 406	HKD	6 066 563	7 237 901	1,12
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	435 957	HKD	12 151 035	14 155 538	2,20
Hongkong Land Holdings Ltd.	425 894	USD	2 852 809	2 448 891	0,38
Jardine Matheson Holdings Ltd.	80 900	USD	4 879 238	4 498 040	0,70
Jardine Strategic Holdings Ltd.	81 100	USD	3 044 020	2 485 715	0,39
Kerry Properties Ltd.	241 994	HKD	892 401	768 674	0,12

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Hong Kong (suite)					
Link REIT	768 013	HKD	6 074 294	8 131 763	1,26
Melco Resorts & Entertainment Ltd.-ADR-	76 680	USD	1 530 301	1 853 356	0,29
MTR Corp. Ltd.	561 788	HKD	2 793 535	3 320 200	0,52
New World Development Co. Ltd.	2 240 243	HKD	2 944 755	3 070 638	0,48
NWS Holdings Ltd.	572 706	HKD	1 042 206	802 632	0,12
PCCW Ltd.	1 533 029	HKD	937 897	907 013	0,14
Power Assets Holdings Ltd.	507 394	HKD	4 355 694	3 711 781	0,58
Sino Land Co. Ltd.	1 114 807	HKD	1 857 833	1 619 602	0,25
SJM Holdings Ltd.	725 982	HKD	977 655	826 441	0,13
Sun Hung Kai Properties Ltd.	582 871	HKD	8 783 306	8 924 319	1,39
Swire Pacific Ltd.-A-	182 997	HKD	2 144 692	1 700 375	0,26
Swire Properties Ltd.	427 223	HKD	1 435 571	1 417 351	0,22
Techtronic Industries Co. Ltd.	502 488	HKD	2 340 968	4 098 297	0,64
Vitasoy International Holdings Ltd.	270 000	HKD	1 412 102	978 914	0,15
WH Group Ltd.	3 484 696	HKD	2 987 786	3 600 170	0,56
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	441 988	HKD	2 423 014	2 697 262	0,42
Wheelock & Co. Ltd.	298 991	HKD	1 751 252	1 993 452	0,31
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	264 494	HKD	887 604	780 739	0,12
			163 706 154	180 936 730	28,13
Irlande					
James Hardie Industries PLC	161 420	AUD	2 179 584	3 162 415	0,49
			2 179 584	3 162 415	0,49
Macau					
Sands China Ltd.	885 667	HKD	4 522 747	4 734 212	0,73
Wynn Macau Ltd.	570 809	HKD	1 608 786	1 406 547	0,22
			6 131 533	6 140 759	0,95
Nouvelle-Zélande					
a2 Milk Co. Ltd.	267 711	NZD	2 144 932	2 712 781	0,42
Auckland International Airport Ltd.	354 876	NZD	1 486 478	2 094 900	0,33
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	209 498	NZD	1 963 208	3 137 700	0,49
Fletcher Building Ltd.	309 916	NZD	1 560 427	1 064 242	0,17
Mercury NZ Ltd.	248 603	NZD	747 944	846 986	0,13
Meridian Energy Ltd.	467 682	NZD	954 976	1 577 608	0,24
Ryman Healthcare Ltd.	145 549	NZD	991 278	1 603 518	0,25
Spark New Zealand Ltd.	671 366	NZD	1 678 844	1 961 217	0,30
			11 528 087	14 998 952	2,33
Singapour					
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	1 053 655	SGD	1 955 050	2 327 264	0,36
CapitaLand Commercial Trust REIT	985 163	SGD	1 252 994	1 457 981	0,23
CapitaLand Ltd.	937 555	SGD	2 320 364	2 614 681	0,41
CapitaLand Mall Trust REIT	945 579	SGD	1 494 436	1 729 911	0,27
City Developments Ltd.	167 397	SGD	1 197 881	1 363 178	0,21
ComfortDelGro Corp. Ltd.	786 782	SGD	1 488 525	1 392 586	0,22
DBS Group Holdings Ltd.	655 391	SGD	10 717 572	12 614 077	1,96
Genting Singapore Ltd.	2 204 146	SGD	1 699 148	1 508 061	0,23
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	36 588	SGD	1 008 194	819 023	0,13
Keppel Corp. Ltd.	531 602	SGD	3 073 736	2 676 492	0,42
Mapletree Commercial Trust REIT	735 300	SGD	1 307 649	1 306 933	0,20

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 183 001	SGD	9 322 988	9 660 024	1,50
SATS Ltd.	247 911	SGD	883 162	932 904	0,15
SembCorp. Industries Ltd.	353 879	SGD	942 266	602 672	0,09
Singapore Airlines Ltd.	197 694	SGD	1 509 893	1 329 085	0,21
Singapore Exchange Ltd.	293 894	SGD	1 631 499	1 936 490	0,30
Singapore Press Holdings Ltd.	587 485	SGD	1 502 993	952 454	0,15
Singapore Technologies Engineering Ltd.	569 585	SGD	1 508 549	1 668 958	0,26
Singapore Telecommunications Ltd.	20 400	SGD	50 757	50 368	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	2 959 119	SGD	8 021 910	7 416 228	1,15
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	715 568	SGD	974 563	979 173	0,15
United Overseas Bank Ltd.	460 060	SGD	8 265 139	9 035 946	1,40
UOL Group Ltd.	168 604	SGD	873 430	1 043 235	0,16
Venture Corp. Ltd.	100 800	SGD	1 488 673	1 214 413	0,19
Wilmar International Ltd.	701 082	SGD	1 721 318	2 148 111	0,33
			66 212 689	68 780 248	10,69
Royaume-Uni					
Rio Tinto Ltd.	135 486	AUD	7 341 967	9 562 086	1,49
			7 341 967	9 562 086	1,49
Total - Actions			606 558 564	642 678 591	99,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			606 558 564	642 678 591	99,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			606 558 564	642 678 591	99,90

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
États-Unis					
AES Corp.	297 482	USD	5 817 483	5 919 892	3,02
Alliant Energy Corp.	91 965	USD	4 987 826	5 032 325	2,57
Alphabet Inc.-A-	13 248	USD	17 793 047	17 744 239	9,05
Amazon.com Inc.	10 231	USD	17 804 640	18 905 251	9,64
Apple Inc.	33 131	USD	8 903 034	9 728 918	4,96
AT&T Inc.	233 718	USD	8 900 938	9 133 699	4,66
Bank of America Corp.	40 181	USD	1 348 539	1 415 175	0,72
Berkshire Hathaway Inc.-B-	40 203	USD	8 899 805	9 105 979	4,65
CMS Energy Corp.	163 278	USD	10 191 073	10 260 389	5,23
Coca-Cola Co.	165 432	USD	8 899 666	9 156 661	4,67
Duke Energy Corp.	22 784	USD	2 049 758	2 078 129	1,06
Facebook Inc.-A-	88 568	USD	17 801 286	18 178 582	9,27
Johnson & Johnson	63 542	USD	8 903 767	9 268 872	4,73
McDonald's Corp.	45 628	USD	8 897 386	9 016 549	4,60
Microsoft Corp.	58 858	USD	8 903 380	9 281 907	4,73
PepsiCo Inc.	65 277	USD	8 897 678	8 921 408	4,55
Pfizer Inc.	231 166	USD	8 899 099	9 057 084	4,62
Procter & Gamble Co.	71 580	USD	8 896 971	8 940 342	4,56
United Technologies Corp.	37 299	USD	5 425 551	5 585 898	2,85
UnitedHealth Group Inc.	31 823	USD	8 904 353	9 355 326	4,77
Verizon Communications Inc.	145 277	USD	8 898 008	8 920 008	4,55
WEC Energy Group Inc.	51 911	USD	4 785 924	4 787 751	2,44
			194 809 212	199 794 384	101,90
Total - Actions			194 809 212	199 794 384	101,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			194 809 212	199 794 384	101,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			194 809 212	199 794 384	101,90

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas	80 508	EUR	4 363 496	4 760 702	1,75
			4 363 496	4 760 702	1,75
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	26 304	USD	4 502 193	5 579 078	2,05
TAL Education Group-ADR-	118 104	USD	4 502 124	5 692 613	2,09
			9 004 317	11 271 691	4,14
Danemark					
Novo Nordisk A/S-B-	62 394	DKK	3 207 924	3 623 951	1,33
			3 207 924	3 623 951	1,33
Finlande					
Elisa OYJ	71 848	EUR	3 073 572	3 971 980	1,46
Fortum OYJ	191 798	EUR	4 032 040	4 736 450	1,74
Neste OYJ	129 389	EUR	4 547 472	4 505 316	1,65
Nokian Renkaat OYJ	127 281	EUR	4 202 604	3 661 831	1,34
Stora Enso Oyj-R-	265 948	EUR	3 166 061	3 870 396	1,42
UPM-Kymmene OYJ	105 179	EUR	3 002 165	3 649 339	1,34
Wartsila OYJ Abp	398 377	EUR	4 341 561	4 404 703	1,62
			26 365 475	28 800 015	10,57
Allemagne					
Adidas AG	11 323	EUR	3 394 878	3 683 376	1,35
Allianz SE	19 202	EUR	4 613 086	4 707 445	1,73
Brenntag AG	91 596	EUR	4 250 684	4 984 542	1,83
Daimler AG	111 103	EUR	6 478 967	6 157 084	2,26
Deutsche Telekom AG	229 913	EUR	3 827 374	3 760 185	1,38
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	50 351	EUR	3 387 993	3 727 992	1,37
HeidelbergCement AG	63 902	EUR	4 829 894	4 659 578	1,71
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	16 880	EUR	4 210 138	4 983 269	1,83
SAP SE	89 841	EUR	11 967 860	12 133 848	4,45
Siemens AG	40 940	EUR	4 882 238	5 355 611	1,97
Volkswagen AG-Pref-	25 067	EUR	4 414 946	4 958 987	1,82
			56 258 058	59 111 917	21,70
Japon					
Citizen Holdings Co. Ltd.	236 650	JPY	1 336 163	1 300 023	0,48
Credit Saison Co. Ltd.	15 646	JPY	268 021	273 688	0,10
Daicel Corp.	139 789	JPY	1 349 933	1 349 332	0,50
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	76 692	JPY	4 939 734	5 100 803	1,87
East Japan Railway Co.	18 509	JPY	1 675 119	1 678 967	0,62
Fast Retailing Co. Ltd.	8 070	JPY	4 972 048	4 826 777	1,77
Haseko Corp.	162 600	JPY	2 192 660	2 200 916	0,81
Hitachi High-Technologies Corp.	21 565	JPY	1 536 769	1 535 892	0,56
Hoya Corp.	27 093	JPY	2 516 106	2 605 216	0,96
Japan Airlines Co. Ltd.	13 064	JPY	411 863	408 359	0,15
Japan Steel Works Ltd.	84 860	JPY	1 681 617	1 684 316	0,62
JTEKT Corp.	239 098	JPY	2 957 733	2 862 356	1,05
Kakaku.com Inc.	71 889	JPY	1 814 055	1 847 582	0,68
KDDI Corp.	136 925	JPY	4 066 894	4 098 615	1,50
Maruha Nichiro Corp.	74 400	JPY	1 891 013	1 913 485	0,70
Mazda Motor Corp.	267 872	JPY	2 337 196	2 312 068	0,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Mitsubishi Corp.	184 784	JPY	4 956 838	4 930 974	1,81
Mitsubishi Electric Corp.	352 118	JPY	4 962 401	4 855 292	1,78
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	89 139	JPY	1 386 091	1 373 073	0,50
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	743 127	JPY	4 011 655	4 056 342	1,49
Mizuho Financial Group Inc.	2 319 844	JPY	3 603 065	3 592 636	1,32
Murata Manufacturing Co. Ltd.	691	JPY	38 814	42 894	0,02
Nikon Corp.	134 280	JPY	1 729 796	1 660 661	0,61
Nintendo Co. Ltd.	5 802	JPY	2 280 408	2 347 494	0,86
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	152 000	JPY	2 592 700	2 584 734	0,95
NTT Data Corp.	320 000	JPY	4 324 127	4 319 669	1,59
Persol Holdings Co. Ltd.	120 320	JPY	2 134 772	2 270 774	0,83
Recruit Holdings Co. Ltd.	69 392	JPY	2 583 458	2 617 325	0,96
Relia Inc.	127 500	JPY	1 650 610	1 628 433	0,60
Rohm Co. Ltd.	28 307	JPY	2 257 732	2 286 961	0,84
Seiko Epson Corp.	168 801	JPY	2 657 203	2 570 652	0,94
Sharp Corp.	129 560	JPY	2 063 159	2 008 821	0,74
SMC Corp.	4 025	JPY	1 872 854	1 862 593	0,68
Sony Corp.	60 248	JPY	4 051 718	4 103 018	1,51
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	68 319	JPY	1 991 116	1 967 688	0,72
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	12 170	JPY	432 208	426 888	0,16
Suzuken Co. Ltd.	4 028	JPY	169 358	165 494	0,06
Takara Holdings Inc.	201 061	JPY	2 005 954	1 859 363	0,68
Tokio Marine Holdings Inc.	87 474	JPY	4 965 620	4 925 267	1,81
Tokyo Electron Ltd.	13 572	JPY	3 007 245	2 987 901	1,10
Tokyo Gas Co. Ltd.	87 744	JPY	2 155 847	2 140 816	0,79
Toyota Tsusho Corp.	66 742	JPY	2 423 822	2 370 592	0,87
Ube Industries Ltd.	73 700	JPY	1 649 673	1 613 364	0,59
Yamaha Corp.	13 962	JPY	789 592	781 127	0,29
Yokogawa Electric Corp.	82 071	JPY	1 456 890	1 456 774	0,53
			106 151 650	105 806 015	38,85
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	113 427	EUR	4 420 672	5 094 143	1,87
ING Groep NV	413 296	EUR	4 519 107	4 958 426	1,82
Koninklijke Ahold Delhaize NV	168 839	EUR	4 244 391	4 225 386	1,55
Koninklijke DSM NV	27 852	EUR	3 361 312	3 629 734	1,33
Koninklijke KPN NV	1 231 223	EUR	3 716 388	3 636 166	1,34
Koninklijke Philips NV	83 425	EUR	3 681 069	4 075 409	1,50
Royal Dutch Shell PLC-A-	173 796	EUR	4 888 703	5 104 423	1,87
			28 831 642	30 723 687	11,28
Norvège					
DNB ASA	217 851	NOK	3 896 829	4 065 818	1,49
Gjensidige Forsikring ASA	202 710	NOK	3 893 151	4 250 375	1,56
Norsk Hydro ASA	993 514	NOK	3 738 459	3 690 359	1,36
Orkla ASA	488 685	NOK	3 877 298	4 947 301	1,82
Storebrand ASA	468 881	NOK	3 816 701	3 682 834	1,35
			19 222 438	20 636 687	7,58

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne					
Aena SME SA	42 488	EUR	7 816 497	8 131 615	2,99
			7 816 497	8 131 615	2,99
Suède					
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	399 734	SEK	3 660 528	3 761 178	1,38
Swedish Match AB	111 900	SEK	5 220 688	5 771 288	2,12
Volvo AB-B-	215 361	SEK	3 234 583	3 609 653	1,32
			12 115 799	13 142 119	4,82
Suisse					
UBS Group AG	288 019	CHF	3 532 110	3 636 115	1,33
			3 532 110	3 636 115	1,33
États-Unis					
Amazon.com Inc.	2 264	USD	3 989 260	4 183 510	1,54
F5 Networks Inc.	8 655	USD	1 242 252	1 208 671	0,44
			5 231 512	5 392 181	1,98
Total - Actions			282 100 918	295 036 695	108,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			282 100 918	295 036 695	108,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			282 100 918	295 036 695	108,32

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Brésil					
Cosan Ltd.-A-	176 400	USD	3 327 617	3 589 290	2,28
			3 327 617	3 589 290	2,28
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	130 968	USD	7 103 039	7 188 367	4,57
Alamos Gold Inc.-A-	750 068	USD	3 591 128	4 022 638	2,56
CAE Inc.	157 156	USD	3 693 066	3 704 543	2,35
Eldorado Gold Corp.	1 083 235	USD	7 171 732	7 749 115	4,93
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	126 280	USD	4 876 040	4 831 829	3,07
			26 435 005	27 496 492	17,48
Italie					
Ferrari NV	48 986	USD	7 377 084	7 224 184	4,59
			7 377 084	7 224 184	4,59
États-Unis					
AECOM	94 278	USD	3 639 766	3 622 461	2,30
Affiliated Managers Group Inc.	14	USD	1 081	1 057	0,00
Alcoa Corp.	193 500	USD	3 639 783	3 707 962	2,36
Alphabet Inc.-C-	4 199	USD	5 114 283	5 001 470	3,18
Amazon.com Inc.	2 294	USD	3 633 674	3 776 345	2,40
Ameren Corp.	30 448	USD	2 068 177	2 083 214	1,32
Anthem Inc.	13 913	USD	3 639 698	3 743 559	2,38
Asbury Automotive Group Inc.	87 766	USD	9 288 559	8 740 637	5,56
Automatic Data Processing Inc.	48 189	USD	7 290 289	7 319 580	4,65
Bio-Techne Corp.	37 322	USD	7 290 305	7 298 491	4,64
Boeing Co.	24 805	USD	7 290 346	7 198 646	4,58
California Water Service Group	126 100	USD	5 798 381	5 792 177	3,68
Coca-Cola Co.	291 475	USD	14 256 765	14 372 515	9,14
CommVault Systems Inc.	212 700	USD	8 518 630	8 458 737	5,38
Costco Wholesale Corp.	13 831	USD	3 639 575	3 621 567	2,30
Hackett Group Inc.	238 899	USD	3 390 452	3 435 039	2,18
HealthStream Inc.	147 216	USD	3 629 317	3 567 285	2,27
LendingClub Corp.	346 084	USD	3 870 604	3 890 942	2,47
Luminex Corp.	154 090	USD	3 163 359	3 179 266	2,02
Marten Transport Ltd.	253 494	USD	4 843 287	4 853 086	3,08
National Storage Affiliates Trust REIT	154 331	USD	4 440 296	4 622 370	2,94
NexPoint Residential Trust REIT Inc.	84 812	USD	3 217 306	3 400 037	2,16
Quanex Building Products Corp.	182 676	USD	3 167 576	2 779 606	1,77
SI-BONE Inc.	205 744	USD	3 880 367	3 940 755	2,50
Stewart Information Services Corp.	95 995	USD	3 639 782	3 488 319	2,22
WD-40 Co.	20 957	USD	3 639 739	3 624 582	2,30
			125 991 397	125 519 705	79,78
Total - Actions			163 131 103	163 829 671	104,13
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			163 131 103	163 829 671	104,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			163 131 103	163 829 671	104,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Australie					
Abacus Property Group REIT	21 696	AUD	70 797	78 106	0,07
Adelaide Brighton Ltd.	22 658	AUD	101 117	78 397	0,07
Afterpay Touch Group Ltd.	10 934	AUD	142 013	320 148	0,29
AGL Energy Ltd.	40 399	AUD	741 349	829 391	0,75
ALS Ltd.	30 119	AUD	193 486	276 492	0,25
Altium Ltd.	7 166	AUD	75 699	248 804	0,23
Alumina Ltd.	143 172	AUD	236 334	329 296	0,30
AMP Ltd.	205 161	AUD	937 950	392 883	0,36
Ansell Ltd.	8 214	AUD	177 200	238 452	0,22
AP Eagers Ltd.	10 298	AUD	106 687	105 452	0,10
APA Group	72 407	AUD	601 164	803 718	0,73
Appen Ltd.	6 137	AUD	92 941	137 837	0,12
ARB Corp. Ltd.	4 500	AUD	68 368	84 465	0,08
Aristocrat Leisure Ltd.	39 130	AUD	543 888	1 317 507	1,19
ASX Ltd.	11 922	AUD	560 921	934 804	0,85
Atlas Arteria	52 359	AUD	284 032	409 971	0,37
Aurizon Holdings Ltd.	122 321	AUD	606 101	639 739	0,58
AusNet Services	105 721	AUD	163 328	179 726	0,16
Austral Ltd.	19 214	AUD	63 529	73 397	0,07
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	177 930	AUD	5 252 608	4 382 416	3,97
Avita Medical Ltd.	127 330	AUD	79 613	82 128	0,07
Bank of Queensland Ltd.	26 437	AUD	300 281	191 668	0,17
Bapcor Ltd.	17 266	AUD	82 757	110 502	0,10
Beach Energy Ltd.	98 402	AUD	117 975	246 989	0,22
Bega Cheese Ltd.	12 846	AUD	76 753	55 495	0,05
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	29 622	AUD	339 875	289 703	0,26
BHP Billiton Ltd.	180 910	AUD	5 264 817	7 041 017	6,38
Bingo Industries Ltd.	25 804	AUD	78 769	73 283	0,07
Blackmores Ltd.	769	AUD	100 069	65 211	0,06
BlueScope Steel Ltd.	32 093	AUD	260 982	483 321	0,44
Boral Ltd.	72 184	AUD	410 226	323 384	0,29
Brambles Ltd.	97 541	AUD	1 005 412	1 143 181	1,04
Bravura Solutions Ltd.	14 850	AUD	67 883	77 220	0,07
Breville Group Ltd.	5 630	AUD	53 630	98 300	0,09
Brickworks Ltd.	4 680	AUD	71 137	87 422	0,08
BWP Trust REIT	29 562	AUD	88 286	115 883	0,11
Caltex Australia Ltd.	16 025	AUD	497 363	544 049	0,49
Carsales.Com Ltd.	14 720	AUD	179 204	244 499	0,22
Challenger Ltd.	31 498	AUD	288 055	254 819	0,23
Charter Hall Group REIT	28 440	AUD	161 292	315 115	0,29
Charter Hall Long Wale REIT	26 048	AUD	126 571	143 264	0,13
Charter Hall Long Wale REIT	1 424	AUD	7 618	7 704	0,01
Charter Hall Retail REIT	21 788	AUD	92 445	93 035	0,08
CIMIC Group Ltd.	5 987	AUD	177 530	198 409	0,18
Cleanaway Waste Management Ltd.	122 903	AUD	154 903	247 035	0,22
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd.	2 709	AUD	102 968	77 071	0,07
Coca-Cola Amatil Ltd.	31 138	AUD	287 877	344 386	0,31
Cochlear Ltd.	3 529	AUD	400 048	793 072	0,72

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Coles Group Ltd.	69 637	AUD	839 028	1 033 413	0,94
Collins Foods Ltd.	6 342	AUD	62 469	56 507	0,05
Commonwealth Bank of Australia	108 161	AUD	8 601 032	8 642 064	7,83
Computershare Ltd.	30 882	AUD	403 395	518 200	0,47
Cooper Energy Ltd.	96 322	AUD	52 526	58 275	0,05
Corporate Travel Management Ltd.	5 002	AUD	82 709	102 541	0,09
Costa Group Holdings Ltd.	24 875	AUD	89 285	61 441	0,06
Credit Corp. Group Ltd.	3 231	AUD	50 121	99 644	0,09
Cromwell Property Group REIT	114 987	AUD	121 051	135 110	0,12
Crown Resorts Ltd.	22 009	AUD	297 698	264 328	0,24
CSL Ltd.	27 811	AUD	3 132 937	7 669 161	6,95
CSR Ltd.	32 184	AUD	120 793	146 437	0,13
Dexus Property Group REIT	66 676	AUD	595 400	780 109	0,71
Domain Holdings Australia Ltd.	14 057	AUD	39 282	52 011	0,05
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	3 809	AUD	152 698	199 439	0,18
Downer EDI Ltd.	37 299	AUD	204 670	304 733	0,28
Elders Ltd.	8 989	AUD	59 747	58 159	0,05
EML Payments Ltd.	18 187	AUD	79 671	82 569	0,07
Estia Health Ltd.	14 497	AUD	55 105	35 373	0,03
Evolution Mining Ltd.	92 883	AUD	212 042	352 955	0,32
Flight Centre Travel Group Ltd.	3 548	AUD	151 809	156 325	0,14
Fortescue Metals Group Ltd.	105 150	AUD	462 434	1 124 053	1,02
G8 Education Ltd.	27 836	AUD	102 814	52 888	0,05
Gold Road Resources Ltd.	51 852	AUD	67 667	69 482	0,06
Goodman Group REIT	98 432	AUD	716 594	1 316 036	1,19
GPT Group REIT	118 526	AUD	566 653	663 746	0,60
GrainCorp Ltd.-A-	13 952	AUD	120 328	105 756	0,10
Growthpoint Properties Australia REIT Ltd.	16 964	AUD	57 832	70 401	0,06
GUD Holdings Ltd.	5 212	AUD	45 732	57 853	0,05
GWA Group Ltd.	16 578	AUD	45 282	55 039	0,05
Harvey Norman Holdings Ltd.	40 850	AUD	139 106	166 259	0,15
Healius Ltd.	30 672	AUD	113 763	84 655	0,08
HUB24 Ltd.	3 371	AUD	46 892	37 620	0,03
IDP Education Ltd.	7 717	AUD	75 722	132 501	0,12
Iluka Resources Ltd.	25 722	AUD	213 346	239 215	0,22
Inc.itec Pivot Ltd.	102 952	AUD	340 808	327 387	0,30
Independence Group NL	28 765	AUD	118 856	179 494	0,16
Ingenia Communities Group REIT	14 971	AUD	71 861	74 256	0,07
Inghams Group Ltd.	18 285	AUD	68 181	61 438	0,06
Insurance Australia Group Ltd.	141 916	AUD	881 875	1 087 077	0,98
InvoCare Ltd.	7 342	AUD	93 507	96 841	0,09
IOOF Holdings Ltd.	19 533	AUD	170 609	153 529	0,14
IPH Ltd.	12 499	AUD	77 028	102 492	0,09
IRESS Ltd.	10 484	AUD	114 441	136 711	0,12
JB Hi-Fi Ltd.	6 912	AUD	158 712	260 375	0,24
Jumbo Interactive Ltd.	2 621	AUD	62 537	39 079	0,04
LendLease Group	35 792	AUD	509 137	629 939	0,57
Link Administration Holdings Ltd.	32 149	AUD	239 884	188 393	0,17

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Macquarie Group Ltd.	19 442	AUD	1 555 516	2 680 080	2,43
Magellan Financial Group Ltd.	9 061	AUD	222 397	516 024	0,47
Mayne Pharma Group Ltd.	98 521	AUD	109 635	42 857	0,04
McMillan Shakespeare Ltd.	4 419	AUD	54 956	57 889	0,05
Medibank Pvt Ltd.	169 067	AUD	448 474	534 252	0,48
Metcash Ltd.	55 581	AUD	133 865	142 843	0,13
Mineral Resources Ltd.	9 549	AUD	101 040	157 559	0,14
Mirvac Group REIT	242 855	AUD	522 659	772 279	0,70
Monadelphous Group Ltd.	5 611	AUD	77 379	93 591	0,08
Nanosonics Ltd.	15 705	AUD	52 552	99 727	0,09
National Australia Bank Ltd.	177 236	AUD	5 282 036	4 365 323	3,95
National Storage REIT	48 400	AUD	79 769	88 814	0,08
nearmap Ltd.	23 099	AUD	75 515	58 671	0,05
Netwealth Group Ltd.	5 230	AUD	47 593	40 846	0,04
New Hope Corp. Ltd.	20 965	AUD	65 827	43 188	0,04
Newcrest Mining Ltd.	46 882	AUD	808 449	1 418 180	1,28
NEXTDC Ltd.	21 418	AUD	107 916	140 930	0,13
nib holdings Ltd. Via Australia	27 863	AUD	164 836	174 701	0,16
Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	91 860	AUD	163 079	164 429	0,15
Northern Star Resources Ltd.	44 497	AUD	232 092	503 261	0,46
NRW Holdings Ltd.	25 727	AUD	74 236	83 098	0,08
Nufarm Ltd.	19 085	AUD	123 431	110 502	0,10
Oil Search Ltd.	81 165	AUD	639 608	588 446	0,53
oOh!media Ltd.	14 720	AUD	62 876	53 581	0,05
Orica Ltd.	23 037	AUD	444 009	506 353	0,46
Origin Energy Ltd.	107 928	AUD	888 934	911 992	0,83
Orocobre Ltd.	13 577	AUD	58 259	35 979	0,03
Orora Ltd.	73 762	AUD	167 722	234 563	0,21
OZ Minerals Ltd.	19 064	AUD	119 742	201 125	0,18
Pendal Group Ltd.	15 517	AUD	154 700	133 291	0,12
Perenti Global Ltd.	42 382	AUD	93 522	68 659	0,06
Perpetual Ltd.	2 905	AUD	133 964	119 454	0,11
Pilbara Minerals Ltd.	108 983	AUD	93 692	30 515	0,03
Pinnacle Investment Management Group Ltd.	8 370	AUD	46 983	39 004	0,04
Platinum Asset Management Ltd.	18 006	AUD	103 661	81 387	0,07
PolyNovo Ltd.	39 972	AUD	89 537	78 745	0,07
Premier Investments Ltd.	5 861	AUD	72 899	109 952	0,10
Pro Medicus Ltd.	2 451	AUD	69 524	54 780	0,05
Qantas Airways Ltd.	92 301	AUD	300 907	656 260	0,59
QBE Insurance Group Ltd.	83 831	AUD	975 323	1 079 743	0,98
Qube Holdings Ltd.	98 523	AUD	252 165	324 141	0,29
Ramsay Health Care Ltd.	9 812	AUD	592 779	711 664	0,64
REA Group Ltd.	3 001	AUD	177 206	310 904	0,28
Regis Resources Ltd.	30 297	AUD	89 222	131 489	0,12
Resolute Mining Ltd.	52 424	AUD	99 191	66 054	0,06
Sandfire Resources NL	10 509	AUD	63 053	62 844	0,06
Santos Ltd.	108 269	AUD	679 209	885 640	0,80
Saracen Mineral Holdings Ltd.	64 883	AUD	127 335	214 763	0,19

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Scentre Group REIT	327 001	AUD	1 265 257	1 252 414	1,13
SEEK Ltd.	21 545	AUD	359 201	485 840	0,44
Service Stream Ltd.	21 981	AUD	60 443	58 469	0,05
Seven Group Holdings Ltd.	8 091	AUD	94 534	157 532	0,14
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	57 227	AUD	126 821	152 796	0,14
Silver Lake Resources Ltd.	53 485	AUD	55 395	71 670	0,06
SmartGroup Corp. Ltd.	7 833	AUD	84 198	54 361	0,05
Sonic Healthcare Ltd.	27 977	AUD	578 336	804 339	0,73
South32 Ltd.	315 597	AUD	745 202	852 112	0,77
Southern Cross Media Group Ltd.	46 065	AUD	55 120	38 234	0,03
Spark Infrastructure Group	102 817	AUD	208 969	214 888	0,19
St Barbara Ltd.	41 272	AUD	116 294	112 260	0,10
Star Entertainment Group Ltd.	50 605	AUD	218 893	232 783	0,21
Steadfast Group Ltd.	52 864	AUD	117 249	183 967	0,17
Stockland REIT	149 651	AUD	638 439	691 388	0,63
SunCorp. Group Ltd.	77 289	AUD	1 047 483	1 001 665	0,91
Super Retail Group Ltd.	8 472	AUD	77 635	85 737	0,08
Sydney Airport	138 278	AUD	826 141	1 197 487	1,08
TabCorp. Holdings Ltd.	123 453	AUD	578 259	559 242	0,51
Tassal Group Ltd.	12 410	AUD	51 525	51 626	0,05
Technology One Ltd.	15 820	AUD	78 458	131 148	0,12
Telstra Corp. Ltd.	730 449	AUD	3 575 031	2 585 789	2,34
TPG Telecom Ltd.	21 278	AUD	149 192	142 775	0,13
Transurban Group	160 183	AUD	1 695 685	2 388 329	2,16
Treasury Wine Estates Ltd.	44 203	AUD	407 502	717 857	0,65
Vicinity Centres REIT	197 436	AUD	534 892	491 616	0,45
VIVA ENERGY GROUP Ltd.	65 909	AUD	155 459	126 545	0,11
VIVA ENERGY REIT	28 317	AUD	65 242	75 323	0,07
Vocus Communications Ltd.	38 701	AUD	223 761	110 685	0,10
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	7 207	AUD	131 044	154 951	0,14
Webjet Ltd.	7 874	AUD	86 898	102 519	0,09
Wesfarmers Ltd.	69 637	AUD	2 172 125	2 882 972	2,61
Western Areas Ltd.	16 052	AUD	53 884	48 638	0,04
Westpac Banking Corp.	211 143	AUD	6 646 198	5 115 995	4,63
Whitehaven Coal Ltd.	53 721	AUD	128 902	141 823	0,13
WiseTech Global Ltd.	8 930	AUD	157 893	208 694	0,19
Woodside Petroleum Ltd.	57 489	AUD	1 936 967	1 976 472	1,79
Woolworths Group Ltd.	80 660	AUD	2 419 055	2 916 666	2,64
WorleyParsons Ltd.	19 683	AUD	272 564	301 347	0,27
			88 274 340	102 788 801	93,08
France					
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	18 491	AUD	227 376	206 914	0,19
			227 376	206 914	0,19
Irlande					
James Hardie Industries PLC	27 271	AUD	454 331	760 043	0,69
			454 331	760 043	0,69

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Malaisie					
Lynas Corp. Ltd.	40 501	AUD	78 521	94 367	0,09
			78 521	94 367	0,09
Nouvelle-Zélande					
a2 Milk Co. Ltd.	44 647	AUD	187 022	638 452	0,58
Chorus Ltd.	12 923	AUD	56 494	75 987	0,07
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	8 700	AUD	84 276	183 570	0,17
Fletcher Building Ltd.	21 193	AUD	130 045	103 846	0,09
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	17 962	AUD	68 508	65 382	0,06
Spark New Zealand Ltd.	14 219	AUD	45 478	58 298	0,05
Xero Ltd.	6 549	AUD	241 797	523 920	0,47
			813 620	1 649 455	1,49
Royaume-Uni					
Amcor Ltd.	63 096	AUD	824 600	982 405	0,89
Janus Henderson Group PLC	2 265	AUD	100 921	79 479	0,07
Rio Tinto Ltd.	22 799	AUD	1 426 296	2 289 019	2,07
Virgin Money UK PLC	53 131	AUD	225 591	185 427	0,17
			2 577 408	3 536 330	3,20
États-Unis					
News Corp.-B-	4 152	AUD	79 675	84 991	0,08
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	48 301	AUD	182 695	195 136	0,18
ResMed Inc.	24 270	AUD	205 663	531 513	0,48
Sims Metal Management Ltd.	9 859	AUD	104 966	105 196	0,09
			572 999	916 836	0,83
Total - Actions			92 998 595	109 952 746	99,57
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			92 998 595	109 952 746	99,57
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			92 998 595	109 952 746	99,57

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Australie					
BHP Group PLC	374 691	GBP	6 950 865	7 857 055	0,49
			6 950 865	7 857 055	0,49
Autriche					
ams AG	14 132	CHF	664 331	510 559	0,03
ANDRITZ AG	12 741	EUR	558 399	489 254	0,03
Erste Group Bank AG	53 034	EUR	1 457 248	1 779 821	0,11
IMMOFINANZ AG	16 486	EUR	410 259	394 015	0,03
OMV AG	25 355	EUR	1 011 592	1 269 779	0,08
Raiffeisen Bank International AG	24 322	EUR	548 669	544 570	0,04
Verbund AG	11 510	EUR	443 952	514 958	0,03
voestalpine AG	20 426	EUR	627 717	507 790	0,03
Wienerberger AG	20 391	EUR	396 491	538 730	0,03
			6 118 658	6 549 476	0,41
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	4 058	EUR	534 425	566 903	0,04
Aedifica REIT SA	4 289	EUR	456 217	485 515	0,03
Ageas	33 356	EUR	1 309 128	1 757 194	0,11
Anheuser-Busch InBev SA/NV	149 294	EUR	13 163 161	10 855 167	0,68
Cofinimmo REIT SA	4 414	EUR	524 438	578 234	0,04
Colruyt SA	10 281	EUR	523 746	477 861	0,03
Elia System Operator SA/NV	5 949	EUR	451 452	470 566	0,03
Galapagos NV	7 714	EUR	716 166	1 438 661	0,09
Groupe Bruxelles Lambert SA	14 296	EUR	1 170 166	1 343 252	0,08
KBC Group NV	46 171	EUR	2 738 170	3 096 227	0,19
Proximus SADP	27 808	EUR	738 674	709 660	0,05
Sofina SA	2 772	EUR	491 324	533 887	0,03
Solvay SA	13 013	EUR	1 405 488	1 344 243	0,08
Telenet Group Holding NV	8 741	EUR	421 187	350 164	0,02
UCB SA	22 433	EUR	1 494 699	1 590 500	0,10
Umicore SA	36 066	EUR	1 160 223	1 563 822	0,10
Warehouses De Pauw REIT CVA	3 311	EUR	482 394	537 044	0,03
			27 781 058	27 698 900	1,73
Bermudes					
Hiscox Ltd.	52 561	GBP	758 331	883 327	0,06
			758 331	883 327	0,06
Chili					
Antofagasta PLC	68 628	GBP	699 980	742 547	0,05
			699 980	742 547	0,05
Chypre					
Polymetal International PLC	49 246	GBP	526 858	694 523	0,04
			526 858	694 523	0,04
Danemark					
Ambu A/S-B-	31 835	DKK	577 217	475 875	0,03
AP Moller - Maersk A/S-B-	1 233	DKK	1 670 598	1 585 373	0,10
Carlsberg A/S-B-	18 749	DKK	1 763 421	2 493 517	0,16
Chr Hansen Holding A/S	18 395	DKK	1 116 666	1 303 224	0,08
Coloplast A/S-B-	21 148	DKK	1 639 314	2 338 810	0,15
Danske Bank A/S	121 639	DKK	2 880 517	1 754 797	0,11

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
DSV A/S	37 104	DKK	2 287 053	3 812 450	0,24
Genmab A/S	11 548	DKK	1 725 439	2 289 516	0,14
GN Store Nord A/S	22 958	DKK	660 097	962 564	0,06
H Lundbeck A/S	10 931	DKK	453 051	372 145	0,02
ISS A/S	27 490	DKK	798 134	588 061	0,04
Novo Nordisk A/S-B-	305 261	DKK	12 891 626	15 795 182	0,99
Novozymes A/S-B-	38 329	DKK	1 544 922	1 672 170	0,10
Orsted A/S	30 087	DKK	1 528 079	2 774 172	0,17
Pandora A/S	16 623	DKK	1 132 354	644 678	0,04
Royal Unibrew A/S	7 650	DKK	541 111	624 492	0,04
SimCorp A/S	7 195	DKK	455 048	729 371	0,05
Topdanmark A/S	8 495	DKK	414 666	373 338	0,02
Tryg A/S	21 072	DKK	455 582	556 940	0,03
Vestas Wind Systems A/S	35 290	DKK	2 102 265	3 179 297	0,20
William Demant Holding A/S	16 611	DKK	374 458	466 376	0,03
			37 011 618	44 792 348	2,80
Finlande					
Elisa OYJ	26 718	EUR	968 094	1 315 861	0,08
Fortum OYJ	77 712	EUR	1 406 874	1 709 664	0,11
Huhtamaki OYJ	16 942	EUR	535 268	701 060	0,04
Kesko Oyj-B-	12 083	EUR	561 881	762 196	0,05
Kojamo OYJ	31 090	EUR	496 898	503 658	0,03
Kone Oyj-B-	72 074	EUR	3 162 379	4 200 473	0,26
Metso OYJ	22 737	EUR	664 531	799 888	0,05
Neste OYJ	76 057	EUR	1 257 355	2 359 288	0,15
Nokia OYJ	1 000 819	EUR	5 109 112	3 298 699	0,21
Nokian Renkaat OYJ	22 993	EUR	715 870	589 311	0,04
Nordea Bank Abp	575 745	SEK	5 421 268	4 144 489	0,26
Orion Oyj-B-	18 593	EUR	641 849	767 333	0,05
Sampo Oyj-A-	88 507	EUR	3 582 364	3 443 807	0,22
Stora Enso Oyj-R-	108 665	EUR	1 187 878	1 408 842	0,09
UPM-Kymmene OYJ	94 696	EUR	2 117 817	2 927 053	0,18
Valmet OYJ	23 218	EUR	457 989	495 936	0,03
Wartsila OYJ Abp	86 516	EUR	1 203 477	852 183	0,05
			29 490 904	30 279 741	1,90
France					
Accor SA	33 756	EUR	1 358 992	1 409 313	0,09
Aéroports de Paris	4 964	EUR	699 230	874 160	0,05
Air France-KLM	41 102	EUR	505 269	407 896	0,03
Air Liquide SA	83 914	EUR	7 973 512	10 589 947	0,66
Airbus Group SE	101 744	EUR	8 228 503	13 275 557	0,83
Alstom SA	33 848	EUR	1 145 850	1 429 401	0,09
Alten SA	5 228	EUR	512 343	588 150	0,04
Altran Technologies SA	40 282	EUR	494 275	570 393	0,04
Amundi SA	10 732	EUR	656 089	750 167	0,05
Arkema SA	12 749	EUR	1 088 734	1 207 330	0,08
Atos SE	17 161	EUR	1 202 402	1 275 406	0,08
AXA SA	366 668	EUR	8 305 368	9 207 033	0,58

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
BioMerieux	7 468	EUR	528 002	592 586	0,04
BNP Paribas SA	204 583	EUR	11 405 932	10 808 120	0,68
Bolloré SA	162 709	EUR	639 840	632 938	0,04
Bouygues SA	51 803	EUR	1 819 677	1 962 298	0,12
Bureau Veritas SA	51 669	EUR	1 071 985	1 201 821	0,07
Capgemini SA	29 684	EUR	2 594 502	3 232 588	0,20
Carrefour SA	102 948	EUR	2 071 699	1 539 073	0,10
Casino Guichard Perrachon SA	9 257	EUR	350 294	386 017	0,02
Christian Dior SE	821	EUR	203 075	375 033	0,02
Cie de Saint-Gobain	96 990	EUR	3 989 807	3 540 135	0,22
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	31 918	EUR	3 221 086	3 482 254	0,22
CNP Assurances	27 116	EUR	484 007	480 767	0,03
Credit Agricole SA	225 337	EUR	2 740 752	2 912 481	0,18
Danone SA	115 028	EUR	7 337 329	8 500 569	0,53
Dassault Aviation SA	411	EUR	496 011	480 870	0,03
Dassault Systemes	24 883	EUR	2 254 326	3 646 604	0,23
Edenred	43 155	EUR	1 260 754	1 989 445	0,12
Eiffage SA	17 386	EUR	1 324 527	1 773 372	0,11
Electricite de France SA	88 276	EUR	1 061 666	876 404	0,05
Elis SA	36 680	EUR	702 106	678 580	0,04
Engie SA	329 895	EUR	4 970 236	4 750 488	0,30
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	52 652	EUR	5 890 471	7 150 142	0,45
Eurazeo SA	9 168	EUR	542 723	559 248	0,03
Eutelsat Communications SA	27 194	EUR	562 488	394 041	0,02
Faurecia	13 107	EUR	618 330	629 529	0,04
Fonciere Des Regions REIT	9 342	EUR	823 110	945 410	0,06
Gecina REIT SA	8 435	EUR	1 115 071	1 346 226	0,08
Getlink	77 561	EUR	910 055	1 202 971	0,07
Hermès International	6 230	EUR	2 822 908	4 150 426	0,26
ICADE REIT	4 894	EUR	370 113	474 963	0,03
Iliad SA	4 940	EUR	886 035	570 817	0,04
Ingenico Group SA	10 722	EUR	927 910	1 037 890	0,06
Ipsen SA	6 466	EUR	557 637	510 814	0,03
JCDecaux SA	13 304	EUR	415 668	365 594	0,02
Kering	13 240	EUR	4 153 030	7 748 048	0,48
Klepierre SA REIT	42 944	EUR	1 490 688	1 453 654	0,09
Lagardere SCA	18 466	EUR	420 228	358 794	0,02
Legrand SA	47 336	EUR	2 637 479	3 438 487	0,21
L'Oreal SA	43 018	EUR	7 962 929	11 356 752	0,71
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	47 433	EUR	11 140 217	19 646 749	1,23
Natixis SA	161 404	EUR	830 301	638 837	0,04
Orange SA	363 613	EUR	4 945 852	4 770 603	0,30
Orpea	8 527	EUR	793 992	794 636	0,06
Pernod Ricard SA	36 104	EUR	4 317 460	5 754 978	0,36
Peugeot SA	101 770	EUR	1 760 545	2 167 701	0,14
Publicis Groupe SA	39 701	EUR	2 241 757	1 602 332	0,10
Remy Cointreau SA	3 835	EUR	444 432	419 932	0,03
Renault SA	36 730	EUR	2 546 529	1 549 271	0,10

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Rexel SA	53 272	EUR	756 147	631 007	0,04
Rubis SCA	16 845	EUR	765 385	922 264	0,06
Safran SA	64 060	EUR	5 638 294	8 817 859	0,55
Sanofi	201 309	EUR	16 247 739	18 041 313	1,13
Sartorius Stedim Biotech	4 152	EUR	496 389	613 250	0,04
Schneider Electric SE	97 438	EUR	6 603 673	8 915 577	0,56
SCOR SE	30 207	EUR	972 395	1 130 346	0,07
SEB SA	4 226	EUR	488 099	559 522	0,03
Societe Generale SA	151 403	EUR	5 638 598	4 695 764	0,29
Sodexo SA	15 118	EUR	1 424 733	1 597 217	0,10
Sopra Steria Group	2 921	EUR	447 405	419 164	0,03
SPIE SA	22 734	EUR	480 329	412 849	0,03
Suez	68 379	EUR	963 220	922 091	0,06
Teleperformance	10 418	EUR	1 296 070	2 264 873	0,14
Thales SA	18 764	EUR	1 469 455	1 736 045	0,11
TOTAL SA	473 037	EUR	22 290 910	23 273 420	1,46
Ubisoft Entertainment SA	17 872	EUR	1 090 604	1 100 558	0,07
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	24 548	EUR	4 678 394	3 452 676	0,22
Valeo SA	39 662	EUR	1 698 610	1 245 783	0,08
Veolia Environnement SA	100 625	EUR	1 877 629	2 385 819	0,15
Vinci SA	99 063	EUR	7 230 477	9 807 237	0,61
Vivendi SA	159 611	EUR	3 406 618	4 121 156	0,26
Wendel SA	4 830	EUR	551 834	572 355	0,04
Worldline SA	17 472	EUR	1 041 969	1 103 357	0,07
			232 381 114	275 387 543	17,23
Allemagne					
Adidas AG	32 668	EUR	5 379 269	9 467 186	0,59
Allianz SE	74 004	EUR	12 671 255	16 162 474	1,01
alstria office REIT-AG	28 222	EUR	441 216	472 719	0,03
BASF SE	162 941	EUR	12 871 149	10 974 076	0,69
Bayer AG	165 422	EUR	15 993 956	12 044 376	0,75
Bayerische Motoren Werke AG	56 853	EUR	4 807 005	4 158 228	0,26
Bechtle AG	4 780	EUR	443 772	598 456	0,04
Beiersdorf AG	17 435	EUR	1 530 672	1 859 443	0,12
Brenntag AG	27 414	EUR	1 325 531	1 329 031	0,08
Carl Zeiss Meditec AG	6 475	EUR	536 453	736 208	0,05
Commerzbank AG	176 557	EUR	1 562 753	974 065	0,06
Continental AG	19 166	EUR	3 317 213	2 209 073	0,14
Covestro AG	28 185	EUR	1 726 242	1 168 268	0,07
CTS Eventim AG & Co. KGaA	9 839	EUR	505 753	551 476	0,03
Daimler AG	148 946	EUR	9 504 676	7 353 464	0,46
Delivery Hero AG	21 882	EUR	931 874	1 543 994	0,10
Deutsche Bank AG	366 763	EUR	5 265 537	2 536 900	0,16
Deutsche Boerse AG	33 710	EUR	3 200 541	4 724 457	0,30
Deutsche Lufthansa AG	42 309	EUR	750 114	694 291	0,04
Deutsche Post AG	174 324	EUR	5 319 128	5 928 759	0,37
Deutsche Telekom AG	575 325	EUR	8 440 476	8 382 485	0,52
Deutsche Wohnen SE	59 428	EUR	1 783 879	2 164 368	0,14

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
E.ON SE	398 301	EUR	3 867 651	3 793 419	0,24
Evonik Industries AG	29 554	EUR	805 500	804 164	0,05
Evotec AG	21 660	EUR	422 457	499 263	0,03
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	6 717	EUR	484 031	509 014	0,03
Freenet AG	23 191	EUR	553 236	474 024	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	37 254	EUR	2 635 685	2 457 274	0,15
Fresenius SE & Co. KGaA	72 908	EUR	4 153 551	3 658 523	0,23
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	12 548	EUR	520 144	554 120	0,03
GEA Group AG	26 189	EUR	898 110	772 052	0,05
GRENKE AG	4 857	EUR	436 256	448 058	0,03
Hannover Rueck SE	10 646	EUR	1 146 030	1 834 306	0,12
HeidelbergCement AG	26 313	EUR	1 889 136	1 709 292	0,11
Hella GmbH & Co. KGaA	7 865	EUR	415 684	388 059	0,02
HelloFresh SE	24 734	EUR	460 052	461 536	0,03
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	31 713	EUR	3 185 086	2 923 939	0,18
HOCHTIEF AG	3 948	EUR	486 709	448 888	0,03
HUGO BOSS AG	11 195	EUR	790 218	484 296	0,03
Infineon Technologies AG	221 918	EUR	3 611 130	4 507 155	0,28
K+S AG	33 869	EUR	719 224	376 454	0,02
KION Group AG	11 536	EUR	667 247	710 156	0,04
Knorr-Bremse AG	8 544	EUR	710 479	775 368	0,05
LANXESS AG	13 899	EUR	773 021	831 438	0,05
LEG Immobilien AG	12 242	EUR	1 052 166	1 292 143	0,08
Merck KGaA	22 932	EUR	2 064 965	2 415 886	0,15
METRO AG	31 461	EUR	548 487	451 465	0,03
MorphoSys AG	5 650	EUR	571 271	716 420	0,05
MTU Aero Engines AG	9 226	EUR	1 297 800	2 348 940	0,15
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	25 600	EUR	4 926 355	6 732 800	0,42
Nemetschek SE	9 451	EUR	419 442	555 719	0,03
Osram Licht AG	13 379	EUR	666 288	590 683	0,04
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	27 157	EUR	1 750 635	1 809 743	0,11
ProSiebenSat.1 Media SE	37 593	EUR	1 127 791	522 919	0,03
Puma SE	14 932	EUR	720 241	1 020 602	0,06
Rheinmetall AG	7 734	EUR	648 292	791 962	0,05
RWE AG	102 943	EUR	2 278 983	2 815 491	0,18
SAP SE	193 141	EUR	16 885 487	23 238 725	1,45
Sartorius AG-Pref-	6 065	EUR	668 969	1 157 202	0,07
Scout24 Ag	19 098	EUR	801 899	1 125 827	0,07
Siemens AG	141 745	EUR	15 354 407	16 518 962	1,03
Siemens Healthineers AG	26 621	EUR	1 005 837	1 139 911	0,07
Symrise AG	22 683	EUR	1 472 714	2 127 665	0,13
TAG Immobilien AG	26 488	EUR	545 098	586 974	0,04
Telefonica Deutschland Holding AG	162 011	EUR	581 333	418 636	0,03
thyssenkrupp AG	87 358	EUR	1 697 996	1 051 790	0,07
TUI AG DI	78 457	GBP	1 085 813	883 155	0,06
Uniper SE	27 440	EUR	653 805	809 754	0,05
United Internet AG	19 694	EUR	759 536	576 640	0,04
Volkswagen AG-Pref-	32 478	EUR	5 304 850	5 723 923	0,36

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Vonovia SE	89 895	EUR	3 305 814	4 314 960	0,27
Wirecard AG	20 379	EUR	1 505 279	2 190 743	0,14
Zalando SE	28 718	EUR	1 135 530	1 297 479	0,08
			198 776 184	210 681 714	13,18
Irlande					
AIB Group PLC	138 715	EUR	642 599	430 849	0,03
Bank of Ireland Group PLC	191 541	EUR	1 342 257	935 103	0,06
CRH PLC	140 239	EUR	3 999 146	5 002 325	0,31
DCC PLC	18 091	GBP	1 283 251	1 397 185	0,09
Experian PLC	161 174	GBP	3 132 584	4 854 267	0,30
Glanbia PLC	35 879	EUR	521 637	368 118	0,02
Kerry Group PLC-A-	27 337	EUR	2 214 940	3 037 141	0,19
Kingspan Group PLC	27 616	EUR	910 618	1 503 691	0,09
Paddy Power Betfair PLC	14 234	EUR	1 444 330	1 542 254	0,10
Ryanair Holdings PLC	96 208	EUR	1 257 822	1 407 523	0,09
Smurfit Kappa Group PLC	39 287	EUR	1 048 763	1 345 973	0,08
UDG Healthcare PLC	45 451	GBP	443 063	432 341	0,03
			18 241 010	22 256 770	1,39
Île de Man					
GVC Holdings PLC	103 280	GBP	987 588	1 077 742	0,07
			987 588	1 077 742	0,07
Italie					
A2A SpA	281 597	EUR	415 214	470 830	0,03
Amplifon SpA	21 848	EUR	476 659	560 183	0,04
Assicurazioni Generali SpA	228 239	EUR	3 707 329	4 198 456	0,26
Atlantia SpA	83 217	EUR	1 894 131	1 730 081	0,11
Banco BPM SpA	264 173	EUR	990 347	535 743	0,03
Davide Campari-Milano	84 727	EUR	523 554	689 678	0,04
DiaSorin SpA	4 693	EUR	469 348	541 572	0,03
Enel SpA	1 378 045	EUR	6 713 931	9 745 534	0,61
Eni SpA	450 610	EUR	6 812 842	6 239 146	0,39
Ferrari NV	23 174	EUR	1 959 201	3 427 435	0,22
FinecoBank Banca Fineco SpA	108 078	EUR	984 815	1 155 354	0,07
Hera SpA	141 256	EUR	463 187	550 898	0,04
Interpump Group SpA	15 124	EUR	396 037	427 102	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	2 895 408	EUR	7 240 454	6 799 866	0,43
Italgas SpA	88 707	EUR	444 552	482 921	0,03
Leonardo-Finmeccanica SpA	71 409	EUR	777 088	746 224	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	111 323	EUR	953 791	1 092 524	0,07
Moncler SpA	35 479	EUR	1 000 479	1 421 644	0,09
Nexi SpA	43 617	EUR	441 556	539 978	0,03
Pirelli & C SpA	67 489	EUR	461 622	346 893	0,02
Poste Italiane SpA	82 884	EUR	651 147	838 786	0,05
Prysmian SpA	47 597	EUR	1 013 607	1 022 860	0,06
Recordati SpA	17 914	EUR	553 208	673 029	0,04
Saipem SpA	101 808	EUR	393 091	443 476	0,03
Snam SpA	370 818	EUR	1 459 465	1 737 653	0,11
Telecom Italia SpA	1 785 415	EUR	1 372 259	993 405	0,06

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	250 098	EUR	1 165 429	1 489 083	0,09
UniCredit SpA	396 742	EUR	7 259 841	5 165 581	0,32
Unione di Banche Italiane SpA	154 475	EUR	631 535	449 831	0,03
			51 625 719	54 515 766	3,41
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	24 576	GBP	521 176	577 471	0,04
			521 176	577 471	0,04
Luxembourg					
ArcelorMittal	113 567	EUR	2 380 311	1 776 415	0,11
Around Town SA	154 127	EUR	1 083 248	1 230 550	0,08
Eurofins Scientific SE	2 020	EUR	815 426	998 284	0,06
Grand City Properties SA	18 292	EUR	382 648	391 083	0,03
SES SA	68 062	EUR	1 343 960	850 775	0,05
Tenaris SA	83 502	EUR	1 036 005	839 195	0,05
			7 041 598	6 086 302	0,38
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	16 971	EUR	571 548	679 010	0,04
ABN AMRO Group NV	83 653	EUR	1 740 446	1 356 852	0,08
Adyen NV	4 118	EUR	2 712 735	3 010 258	0,19
Aegon NV	323 951	EUR	1 712 348	1 317 509	0,08
Akzo Nobel NV	35 884	EUR	2 540 544	3 252 526	0,20
Altice Europe NV	100 025	EUR	466 122	574 944	0,04
Argenx SE	6 913	EUR	664 726	992 707	0,06
Argenx SE	667	EUR	92 042	95 781	0,01
ASM International NV	8 671	EUR	508 756	868 401	0,05
ASML Holding NV	75 517	EUR	10 994 378	19 913 833	1,25
ASR Nederland NV	25 043	EUR	853 949	835 434	0,05
Euronext NV	9 471	EUR	542 639	688 068	0,04
EXOR NV	20 098	EUR	1 003 827	1 388 370	0,09
Heineken Holding NV	17 764	EUR	1 307 155	1 534 809	0,10
Heineken NV	42 222	EUR	3 320 566	4 007 712	0,25
IMCD NV	9 340	EUR	541 861	726 652	0,05
ING Groep NV	690 644	EUR	8 426 921	7 381 603	0,46
Koninklijke Ahold Delhaize NV	195 277	EUR	3 583 192	4 353 701	0,27
Koninklijke DSM NV	32 187	EUR	2 335 866	3 736 911	0,23
Koninklijke KPN NV	625 829	EUR	1 686 015	1 646 556	0,10
Koninklijke Philips NV	160 608	EUR	5 075 042	6 989 660	0,44
Koninklijke Vopak NV	11 935	EUR	517 758	576 818	0,04
NN Group NV	57 886	EUR	1 820 057	1 957 704	0,12
Prosus NV	74 937	EUR	4 631 560	4 985 559	0,31
QIAGEN NV	40 956	EUR	1 115 803	1 247 520	0,08
Randstad NV	22 066	EUR	1 103 417	1 201 273	0,07
Royal Dutch Shell PLC-A-	743 104	EUR	19 392 076	19 443 316	1,22
SBM Offshore NV	29 583	EUR	409 159	490 782	0,03
Signify NV	22 816	EUR	676 260	635 654	0,04
Takeaway.com NV	7 076	EUR	506 385	581 647	0,04
Wolters Kluwer NV	48 443	EUR	2 048 027	3 149 764	0,20
			82 901 180	99 621 334	6,23

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Norvège					
Aker BP ASA	19 506	NOK	465 960	569 533	0,03
DNB ASA	161 078	NOK	2 400 169	2 678 172	0,17
Gjensidige Forsikring ASA	32 917	NOK	521 466	614 874	0,04
Marine Harvest ASA	81 561	NOK	1 303 900	1 886 933	0,12
Norsk Hydro ASA	241 499	NOK	1 029 821	799 142	0,05
Orkla ASA	143 196	NOK	1 107 455	1 291 469	0,08
Salmar ASA	9 531	NOK	430 108	434 144	0,03
Schibsted ASA-A-	14 123	NOK	285 029	379 859	0,02
Statoil ASA	195 461	NOK	3 464 632	3 477 728	0,22
Storebrand ASA	82 038	NOK	522 780	574 048	0,04
Telenor ASA	117 491	NOK	1 965 008	1 875 451	0,12
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	21 425	NOK	513 836	580 167	0,04
Tomra Systems ASA	19 007	NOK	391 199	536 465	0,03
Yara International ASA	31 087	NOK	1 152 492	1 150 981	0,07
			15 553 855	16 848 966	1,06
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA	28 303	PLN	697 949	668 754	0,04
CD Projekt SA	11 918	PLN	569 905	783 555	0,05
KGHM Polska Miedz SA	23 936	PLN	506 025	538 149	0,03
LPP SA	228	PLN	462 978	473 029	0,03
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	55 014	PLN	1 226 626	1 110 570	0,07
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	157 618	PLN	1 474 975	1 277 630	0,08
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	101 484	PLN	930 156	955 581	0,06
Santander Bank Polska SA	5 995	PLN	470 986	433 488	0,03
			6 339 600	6 240 756	0,39
Portugal					
Banco Espirito Santo SA ⁽¹⁾	263 789	EUR	269 286	26	0,00
EDP - Energias de Portugal SA	450 600	EUR	1 470 904	1 741 119	0,11
Galp Energia SGPS SA	87 079	EUR	1 188 533	1 297 477	0,08
Jeronimo Martins SGPS SA	42 636	EUR	582 457	625 257	0,04
			3 511 180	3 663 879	0,23
Russie					
Evrax PLC	103 061	GBP	608 116	491 387	0,03
			608 116	491 387	0,03
Afrique du Sud					
Investec PLC	111 964	GBP	687 383	585 502	0,04
Old Mutual Ltd.	741 253	GBP	995 350	922 926	0,06
			1 682 733	1 508 428	0,10
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	48 777	EUR	1 555 622	1 738 900	0,11
Aena SME SA	13 037	EUR	1 815 229	2 222 809	0,14
Amadeus IT Group SA	76 512	EUR	3 907 676	5 570 074	0,35
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 182 995	EUR	8 105 195	5 894 864	0,37
Banco de Sabadell SA	1 014 465	EUR	1 542 948	1 055 044	0,07
Banco Santander SA	2 948 311	EUR	15 068 075	10 997 200	0,69
Bankia SA	207 540	EUR	759 704	394 845	0,02

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Bankinter SA	114 723	EUR	810 682	749 371	0,05
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	11 282	EUR	324 210	387 875	0,02
CaixaBank SA	636 831	EUR	2 225 472	1 781 853	0,11
Cellnex Telecom SA	44 512	EUR	1 088 023	1 707 925	0,11
Enagas SA	40 253	EUR	962 929	915 353	0,06
Endesa SA	56 109	EUR	1 115 786	1 334 833	0,08
Ferrovial SA	95 117	EUR	1 876 028	2 565 305	0,16
Gamesa Corp. Tecnologica SA	39 107	EUR	519 452	611 438	0,04
Gas Natural SDG SA	60 786	EUR	1 268 969	1 361 606	0,08
Grifols SA	52 337	EUR	1 235 110	1 644 952	0,10
Iberdrola SA	1 031 864	EUR	6 837 698	9 472 512	0,59
Industria de Diseno Textil SA	197 169	EUR	5 637 690	6 200 965	0,39
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	47 642	EUR	474 931	541 213	0,03
Mapfre SA	179 383	EUR	469 521	423 344	0,03
Merlin Properties Socimi REIT SA	64 823	EUR	713 717	829 086	0,05
Red Electrica Corp. SA	76 778	EUR	1 337 992	1 376 246	0,09
Repsol SA	261 455	EUR	3 805 154	3 642 068	0,23
Telefonica SA	826 391	EUR	7 649 418	5 145 937	0,32
			71 107 231	68 565 618	4,29
Suède					
AAK AB	31 619	SEK	474 735	535 621	0,03
Alfa Laval AB	52 892	SEK	999 806	1 187 428	0,07
Assa Abloy AB-B-	175 824	SEK	3 090 276	3 664 473	0,23
Atlas Copco AB-A-	114 349	SEK	2 777 611	4 065 636	0,25
Boliden AB	48 501	SEK	1 080 674	1 147 008	0,07
Castellum AB	43 181	SEK	640 108	904 075	0,06
Dometic Group AB	51 579	SEK	434 028	462 984	0,03
Electrolux AB -Series B-	40 893	SEK	966 277	894 700	0,06
Elekta AB-B-	65 222	SEK	651 126	765 636	0,05
Epiroc AB-A-	111 562	SEK	853 052	1 214 065	0,08
EQT AB	128 905	SEK	1 332 166	1 335 940	0,08
Essity AB -B-	113 260	SEK	2 676 296	3 253 008	0,20
Evolution Gaming Group AB	22 044	SEK	602 286	591 601	0,04
Fabege AB	49 653	SEK	482 891	735 738	0,05
Fastighets AB Balder -B-	17 598	SEK	487 965	725 506	0,05
Getinge AB-B-	37 975	SEK	562 733	628 834	0,04
Hennes & Mauritz AB-B-	137 098	SEK	3 421 202	2 485 248	0,16
Hexagon AB-B-	49 738	SEK	1 962 950	2 485 060	0,16
Hexpol AB	46 012	SEK	395 735	401 979	0,03
Holmen AB-B-	18 097	SEK	494 685	491 185	0,03
Husqvarna AB-B-	72 712	SEK	504 522	519 126	0,03
ICA Gruppen AB	16 519	SEK	552 177	687 311	0,04
Industrivarden AB-A-	30 661	SEK	575 778	676 961	0,04
Indutrade AB	15 768	SEK	444 236	503 002	0,03
Investor AB-B-	80 779	SEK	2 987 884	3 929 874	0,25
Kinnevik AB -B-	42 942	SEK	873 624	935 852	0,06
L E Lundbergforetagen AB-B-	13 371	SEK	432 720	522 992	0,03
Loomis AB-B-	13 199	SEK	462 246	487 122	0,03

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Lundin Petroleum AB	33 797	SEK	760 432	1 023 774	0,06
Nibe Industrier AB-B-	61 308	SEK	627 543	947 529	0,06
Saab AB-B-	14 668	SEK	469 197	438 039	0,03
Sandvik AB	195 200	SEK	2 526 437	3 393 038	0,21
Securitas AB-B-	56 947	SEK	781 997	874 980	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	284 432	SEK	2 741 816	2 384 213	0,15
Skanska AB-B-	66 935	SEK	1 234 484	1 348 539	0,08
SKF AB-B-	67 295	SEK	1 211 293	1 212 976	0,08
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	105 656	SEK	826 391	955 228	0,06
Svenska Handelsbanken AB-A-	273 143	SEK	3 161 425	2 622 832	0,16
Swedbank AB-A-	164 148	SEK	3 133 386	2 178 429	0,14
Swedish Match AB	30 151	SEK	1 001 801	1 385 346	0,09
Swedish Orphan Biovitrum AB	34 041	SEK	497 217	500 518	0,03
Tele2 AB-B-	89 160	SEK	932 707	1 152 707	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	545 088	SEK	4 288 634	4 230 904	0,26
Telia Co. AB	459 952	SEK	2 041 292	1 761 845	0,11
Trelleborg AB-B-	43 158	SEK	726 413	692 276	0,04
Volvo AB-B-	292 440	SEK	3 686 717	4 366 656	0,27
			61 868 971	67 707 794	4,24
Suisse					
ABB Ltd.	319 791	CHF	6 116 119	6 875 534	0,43
Adecco Group AG	28 997	CHF	1 697 042	1 633 157	0,10
Alcon Inc.	86 703	CHF	3 784 700	4 371 155	0,27
Allreal Holding AG	2 568	CHF	445 994	454 550	0,03
Baloise Holding AG	8 658	CHF	1 088 234	1 393 918	0,09
Barry Callebaut AG	512	CHF	744 937	1 007 069	0,06
Belimo Holdings AG	87	CHF	466 324	583 483	0,04
Cembra Money Bank AG	5 430	CHF	448 308	529 526	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	19	CHF	1 100 584	1 494 518	0,09
Cie Financiere Richemont SA	92 612	CHF	6 558 413	6 480 449	0,41
Clariant AG	43 822	CHF	765 229	870 818	0,05
Coca-Cola HBC AG	35 650	GBP	812 826	1 079 183	0,07
Credit Suisse Group AG	429 853	CHF	5 923 748	5 182 490	0,32
Dufry AG	4 548	CHF	461 394	401 757	0,03
EMS-Chemie Holding AG	1 513	CHF	742 214	885 970	0,06
Flughafen Zuerich AG	3 317	CHF	490 674	539 217	0,03
Galenica AG	9 083	CHF	455 846	500 121	0,03
Geberit AG	6 574	CHF	2 404 352	3 285 269	0,21
Georg Fischer AG	726	CHF	610 314	656 556	0,04
Givaudan SA	1 411	CHF	2 566 332	3 934 544	0,25
Glencore PLC	1 938 536	GBP	5 805 605	5 384 385	0,34
Helvetia Holdings AG	5 799	CHF	570 914	729 828	0,05
IWG PLC	118 393	GBP	470 298	608 502	0,04
Julius Baer Group Ltd.	39 824	CHF	1 579 517	1 829 313	0,11
Kuehne + Nagel International AG	9 941	CHF	1 298 194	1 492 560	0,09
LafargeHolcim Ltd.	89 939	CHF	4 233 997	4 443 281	0,28
Logitech International SA	30 859	CHF	863 836	1 301 108	0,08
Lonza Group AG	13 213	CHF	2 526 706	4 293 422	0,27

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Nestle SA	527 951	CHF	37 981 133	50 892 467	3,18
Novartis AG	425 908	CHF	29 013 488	36 009 144	2,25
OC Oerlikon Corp. AG	35 261	CHF	351 880	368 514	0,02
Pargesa Holding SA	6 880	CHF	475 028	509 209	0,03
Partners Group Holding AG	3 315	CHF	1 665 490	2 706 353	0,17
PSP Swiss Property AG	6 415	CHF	565 454	788 469	0,05
Roche Holding AG	124 638	CHF	28 974 544	36 004 900	2,25
Schindler Holding AG	7 223	CHF	1 235 848	1 636 014	0,10
SGS SA	907	CHF	1 800 204	2 212 068	0,14
SIG Combibloc Group AG	38 007	CHF	544 092	540 573	0,03
Sika AG	22 450	CHF	2 180 002	3 755 875	0,23
Sonova Holding AG	9 589	CHF	1 391 953	1 954 018	0,12
STMicroelectronics NV	117 601	EUR	1 687 803	2 818 896	0,18
Straumann Holding AG	1 999	CHF	1 051 666	1 747 836	0,11
Sunrise Communications Group AG	6 016	CHF	388 970	420 909	0,03
Swatch Group AG	5 134	CHF	1 754 478	1 275 267	0,08
Swiss Life Holding AG	5 960	CHF	1 602 636	2 663 700	0,17
Swiss Prime Site AG	13 469	CHF	957 099	1 386 586	0,09
Swiss Re AG	52 273	CHF	4 112 238	5 227 433	0,33
Swisscom AG	4 506	CHF	2 001 842	2 124 963	0,13
Tecan Group AG	1 825	CHF	383 963	456 681	0,03
Temenos Group AG	11 534	CHF	1 064 875	1 625 624	0,10
UBS Group AG	644 291	CHF	7 987 903	7 246 235	0,45
VAT Group AG	4 800	CHF	559 241	722 226	0,05
Vifor Pharma AG	7 712	CHF	926 614	1 253 321	0,08
Zurich Insurance Group AG	26 539	CHF	6 865 791	9 695 404	0,61
			192 556 886	238 284 368	14,91
Émirats arabes unis					
Network International Holdings PLC	70 002	GBP	502 679	529 561	0,03
NMC Health PLC	15 285	GBP	477 668	318 750	0,02
			980 347	848 311	0,05
Royaume-Uni					
3i Group PLC	171 912	GBP	1 976 387	2 227 699	0,14
Admiral Group PLC	41 944	GBP	937 727	1 142 988	0,07
Aggreko PLC	45 322	GBP	639 502	445 342	0,03
Anglo American PLC	216 373	GBP	4 090 962	5 548 950	0,35
Ashmore Group PLC	78 977	GBP	447 420	482 812	0,03
Ashtead Group PLC	80 938	GBP	1 571 841	2 305 886	0,14
Associated British Foods PLC	63 887	GBP	2 156 149	1 958 843	0,12
AstraZeneca PLC	232 741	GBP	14 641 397	20 894 613	1,31
Auto Trader Group PLC	164 822	GBP	843 954	1 156 613	0,07
Avast PLC	112 023	GBP	603 785	598 634	0,04
AVEVA Group PLC	11 437	GBP	475 811	628 453	0,04
Aviva PLC	694 968	GBP	4 033 919	3 434 123	0,21
B&M European Value Retail SA	152 155	GBP	680 009	735 520	0,05
BAE Systems PLC	522 011	GBP	3 435 092	3 479 544	0,22
Barclays PLC	2 883 712	GBP	7 417 199	6 113 683	0,38
Barratt Developments PLC	180 666	GBP	1 230 840	1 591 888	0,10

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Beazley PLC	93 728	GBP	515 434	615 024	0,04
Bellway PLC	21 869	GBP	776 921	982 562	0,06
Berkeley Group Holdings PLC	22 336	GBP	964 218	1 280 856	0,08
BP PLC	3 599 813	GBP	20 430 009	20 035 572	1,25
British American Tobacco PLC	406 947	GBP	19 377 368	15 519 939	0,97
British Land REIT Co. PLC	157 833	GBP	1 275 054	1 189 901	0,07
Britvic PLC	47 958	GBP	469 023	511 938	0,03
BT Group PLC	1 556 406	GBP	6 113 528	3 534 811	0,22
Bunzl PLC	59 757	GBP	1 432 716	1 456 320	0,09
Burberry Group PLC	73 334	GBP	1 552 868	1 908 367	0,12
Capita PLC	291 387	GBP	527 465	564 322	0,04
Centrica PLC	1 034 687	GBP	2 421 239	1 090 457	0,07
Cineworld Group PLC	177 044	GBP	493 417	457 796	0,03
Close Brothers Group PLC	27 594	GBP	482 242	520 403	0,03
CNH Industrial NV	177 065	EUR	1 498 032	1 733 466	0,11
Cobham PLC	437 908	GBP	824 070	848 860	0,05
Compass Group PLC	282 043	GBP	4 908 457	6 291 079	0,39
ConvaTec Group PLC	249 727	GBP	761 754	584 877	0,04
Croda International PLC	23 445	GBP	1 061 358	1 416 668	0,09
CYBG PLC	217 148	GBP	706 105	483 204	0,03
Dechra Pharmaceuticals PLC	18 193	GBP	568 160	622 659	0,04
Derwent London REIT PLC	18 554	GBP	723 834	878 072	0,06
Diageo PLC	416 350	GBP	11 855 161	15 726 222	0,98
Dialog Semiconductor PLC	12 524	EUR	523 050	564 958	0,04
Direct Line Insurance Group PLC	244 209	GBP	984 900	900 658	0,06
DS Smith PLC	231 110	GBP	1 086 412	1 047 910	0,07
easyJet PLC	34 627	GBP	606 779	582 137	0,04
Electrocomponents PLC	79 544	GBP	545 716	636 105	0,04
Ferguson PLC	41 190	GBP	2 497 602	3 329 894	0,21
Fiat Chrysler Automobiles NV	198 646	EUR	2 257 169	2 620 935	0,16
G4S PLC	274 557	GBP	783 619	706 378	0,04
GlaxoSmithKline PLC	885 076	GBP	16 737 477	18 582 516	1,16
Great Portland Estates PLC REIT	40 183	GBP	345 906	407 839	0,03
Greggs PLC	17 900	GBP	456 779	485 457	0,03
Halma PLC	67 372	GBP	1 036 923	1 682 454	0,11
Hammerson REIT PLC	133 604	GBP	844 846	486 748	0,03
Hargreaves Lansdown PLC	49 247	GBP	931 480	1 124 628	0,07
Hays PLC	264 109	GBP	506 835	566 040	0,04
HomeServe PLC	52 232	GBP	549 899	779 169	0,05
Howden Joinery Group PLC	107 362	GBP	653 885	852 227	0,05
HSBC Holdings PLC	3 651 517	GBP	27 881 149	25 507 605	1,60
IG Group Holdings PLC	64 412	GBP	538 856	528 323	0,03
IMI PLC	50 686	GBP	750 675	705 261	0,04
Imperial Brands PLC	154 851	GBP	5 217 707	3 415 634	0,21
Inchcape PLC	71 262	GBP	589 949	593 760	0,04
Informa PLC	222 143	GBP	1 680 670	2 246 785	0,14
InterContinental Hotels Group PLC	33 313	GBP	1 620 181	2 047 542	0,13
Intermediate Capital Group PLC	52 230	GBP	635 681	992 416	0,06

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
International Consolidated Airlines Group SA	176 797	GBP	1 111 382	1 304 076	0,08
Intertek Group PLC	28 636	GBP	1 410 313	1 977 719	0,12
ITV PLC	714 637	GBP	1 565 286	1 273 534	0,08
J Sainsbury PLC	307 357	GBP	935 784	833 931	0,05
JD Sports Fashion PLC	73 243	GBP	522 120	723 848	0,05
John Wood Group PLC	121 201	GBP	929 709	570 010	0,04
Johnson Matthey PLC	35 302	GBP	1 358 919	1 248 214	0,08
Jupiter Fund Management PLC	80 991	GBP	439 899	391 512	0,02
Just Eat PLC	104 960	GBP	786 809	1 034 080	0,06
Kingfisher PLC	374 654	GBP	1 349 953	959 485	0,06
Land Securities Group REIT PLC	123 645	GBP	1 592 528	1 444 640	0,09
Legal & General Group PLC	1 058 349	GBP	3 332 918	3 784 596	0,24
LINDE PLC	97 929	EUR	14 025 136	18 684 853	1,17
Lloyds Banking Group PLC	12 425 179	GBP	10 432 659	9 164 962	0,57
London Stock Exchange Group PLC	55 873	GBP	2 596 332	5 110 362	0,32
M&G PLC	461 381	GBP	1 274 808	1 291 583	0,08
Man Group PLC	268 813	GBP	500 208	501 251	0,03
Marks & Spencer Group PLC	346 232	GBP	1 318 524	872 395	0,05
Meggitt PLC	137 970	GBP	874 322	1 069 463	0,07
Melrose Industries PLC	861 933	GBP	2 141 457	2 442 383	0,15
Micro Focus International PLC	58 990	GBP	1 125 756	740 605	0,05
Mondi PLC	79 167	GBP	1 538 965	1 656 069	0,10
Moneysupermarket.com Group PLC	94 924	GBP	426 800	370 362	0,02
National Grid PLC	617 483	GBP	7 014 540	6 881 498	0,43
Next PLC	23 639	GBP	1 747 553	1 957 900	0,12
Ocado Group PLC	105 743	GBP	881 144	1 596 137	0,10
Pearson PLC	138 802	GBP	1 498 408	1 043 478	0,07
Pennon Group PLC	74 730	GBP	753 449	903 997	0,06
Persimmon PLC	56 546	GBP	1 450 591	1 798 493	0,11
Phoenix Group Holdings PLC	128 099	GBP	1 023 851	1 132 337	0,07
Prudential PLC	461 262	GBP	7 606 186	7 887 949	0,49
Quilter PLC	310 013	GBP	527 769	589 235	0,04
Reckitt Benckiser Group PLC	130 667	GBP	9 670 965	9 451 561	0,59
RELX PLC	357 301	GBP	6 078 395	8 035 098	0,50
Rentokil Initial PLC	328 134	GBP	1 089 093	1 754 274	0,11
Rightmove PLC	158 667	GBP	872 307	1 186 451	0,07
Rio Tinto PLC	191 276	GBP	8 081 007	10 165 072	0,64
Rolls-Royce Holdings PLC	342 932	GBP	3 577 933	2 765 056	0,17
Rotork PLC	156 844	GBP	543 243	620 099	0,04
Royal Bank of Scotland Group PLC	811 924	GBP	2 637 983	2 302 593	0,14
Royal Mail PLC	174 350	GBP	890 540	465 645	0,03
RSA Insurance Group PLC	182 844	GBP	1 180 924	1 220 501	0,08
Sage Group PLC	198 854	GBP	1 442 672	1 757 779	0,11
Schroders PLC	20 895	GBP	767 657	822 159	0,05
Segro REIT PLC	194 506	GBP	1 333 781	2 059 540	0,13
Severn Trent PLC	42 873	GBP	1 100 129	1 272 535	0,08
Signature Aviation PLC	126 642	GBP	491 993	474 088	0,03
Smith & Nephew PLC	157 057	GBP	2 475 035	3 396 638	0,21

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Smiths Group PLC	70 441	GBP	1 223 090	1 402 454	0,09
Spectris PLC	21 443	GBP	620 844	735 409	0,05
Spirax-Sarco Engineering PLC	13 061	GBP	874 397	1 370 333	0,09
SSE PLC	184 930	GBP	3 135 810	3 139 534	0,20
SSP Group PLC	77 560	GBP	494 027	594 976	0,04
St James's Place PLC	95 133	GBP	1 161 347	1 307 431	0,08
Standard Chartered PLC	475 298	GBP	4 539 537	3 996 114	0,25
Standard Life Aberdeen PLC	416 992	GBP	2 093 564	1 614 663	0,10
Subsea 7 SA	40 398	NOK	457 217	429 834	0,03
Tate & Lyle PLC	82 881	GBP	688 673	743 585	0,05
Taylor Wimpey PLC	581 990	GBP	1 191 013	1 328 373	0,08
TechnipFMC PLC	78 579	EUR	1 983 254	1 485 929	0,09
Tesco PLC	1 737 553	GBP	4 784 099	5 233 193	0,33
Travis Perkins PLC	44 754	GBP	855 040	846 140	0,05
Tritax Big Box REIT PLC	308 762	GBP	513 665	542 219	0,03
Tullett Prebon PLC	99 683	GBP	483 500	480 810	0,03
Tullow Oil PLC	248 767	GBP	698 940	187 897	0,01
Unilever NV	258 254	EUR	11 138 085	13 230 352	0,83
Unilever PLC	207 307	GBP	8 973 361	10 643 909	0,67
UNITE Group PLC	65 078	GBP	790 378	967 727	0,06
United Utilities Group PLC	120 994	GBP	1 258 178	1 347 124	0,08
Victrex PLC	15 299	GBP	396 867	450 306	0,03
Vodafone Group PLC	4 743 865	GBP	11 456 568	8 216 522	0,51
Weir Group PLC	46 103	GBP	994 250	821 316	0,05
WH Smith PLC	20 468	GBP	478 464	628 054	0,04
Whitbread PLC	23 727	GBP	1 255 634	1 356 983	0,09
Wm Morrison Supermarkets PLC	428 143	GBP	1 098 532	1 009 561	0,06
WPP PLC	223 919	GBP	3 555 744	2 818 382	0,18
			378 706 385	398 311 521	24,92
États-Unis					
Carnival PLC	28 012	GBP	1 228 896	1 204 676	0,08
CME Group Inc.	1	USD	—	179	0,00
			1 228 896	1 204 855	0,08
Total - Actions			1 435 958 041	1 593 378 442	99,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 435 958 041	1 593 378 442	99,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1 435 958 041	1 593 378 442	99,71

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Bermudes					
Golar LNG Ltd.	1 378 066	USD	18 824 381	19 596 099	8,58
			18 824 381	19 596 099	8,58
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	91 912	USD	5 579 978	5 662 698	2,48
Alamos Gold Inc.-A-	745 422	USD	4 047 642	4 487 440	1,96
IAMGOLD Corp.	1 241 218	USD	4 232 553	4 629 743	2,03
Pan American Silver Corp.	809 456	USD	17 289 006	19 176 013	8,40
SSR Mining Inc.	334 695	USD	5 535 855	6 446 226	2,82
			36 685 034	40 402 120	17,69
Irlande					
AerCap Holdings NV	70 220	USD	4 347 320	4 316 423	1,89
			4 347 320	4 316 423	1,89
Italie					
Ferrari NV	104 834	USD	17 335 771	17 354 220	7,60
			17 335 771	17 354 220	7,60
Norvège					
Frontline Ltd.	496 675	USD	5 617 394	6 387 241	2,80
			5 617 394	6 387 241	2,80
Pérou					
Credicorp Ltd.	20 862	USD	4 347 224	4 446 318	1,95
			4 347 224	4 446 318	1,95
États-Unis					
Acuity Brands Inc.	57 840	USD	7 565 472	7 981 920	3,50
Anthem Inc.	35 829	USD	10 179 736	10 821 433	4,74
Apartment Investment & Management REIT Co.-A-	182 100	USD	9 314 415	9 405 465	4,12
Asbury Automotive Group Inc.	37 262	USD	4 347 358	4 165 519	1,82
Avnet Inc.	240 715	USD	10 179 837	10 215 945	4,47
Baxter International Inc.	121 246	USD	10 179 814	10 138 591	4,44
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	1 674 428	USD	5 358 170	5 776 777	2,53
Blue Bird Corp.	134 277	USD	2 970 207	3 077 629	1,35
Columbus McKinnon Corp.	90 134	USD	3 544 069	3 608 064	1,58
CommVault Systems Inc.	115 754	USD	5 277 225	5 167 259	2,26
CSG Systems International Inc.	64 146	USD	3 544 067	3 321 480	1,46
DXP Enterprises Inc.	94 607	USD	3 798 471	3 766 305	1,65
Industrial Logistics Properties Trust REIT	174 670	USD	3 544 054	3 916 101	1,72
Materion Corp.	71 792	USD	4 367 825	4 268 034	1,87
Meritage Homes Corp.	62 904	USD	4 066 115	3 844 063	1,68
Meritor Inc.	153 723	USD	3 798 495	4 026 005	1,76
Monmouth Real Estate Investment REIT Corp.	238 980	USD	3 544 073	3 460 430	1,52
MRC Global Inc.	398 686	USD	5 529 775	5 438 077	2,38
Myriad Genetics Inc.	735 187	USD	20 004 438	20 019 142	8,77
PTC Therapeutics Inc.	116 932	USD	5 579 995	5 616 244	2,46
RH	45 860	USD	10 229 532	9 791 110	4,29

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Sabra Health Care REIT Inc.	267 754	USD	5 579 993	5 713 870	2,50
Upwork Inc.	475 286	USD	4 952 480	5 071 302	2,22
			147 455 616	148 610 765	65,09
Total - Actions			234 612 740	241 113 186	105,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			234 612 740	241 113 186	105,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			234 612 740	241 113 186	105,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
France					
Accor SA	14 759	EUR	601 445	616 188	0,59
Air Liquide SA	36 852	EUR	3 297 792	4 650 723	4,45
Airbus Group SE	45 591	EUR	3 474 293	5 948 714	5,69
Atos SE	7 672	EUR	644 332	570 183	0,54
AXA SA	150 942	EUR	3 521 317	3 790 154	3,62
BNP Paribas SA	87 875	EUR	5 094 362	4 642 436	4,44
Bouygues SA	17 431	EUR	639 215	660 286	0,63
Capgemini SA	12 416	EUR	1 083 337	1 352 102	1,29
Carrefour SA	47 273	EUR	1 006 977	706 731	0,68
Cie de Saint-Gobain	38 426	EUR	1 642 249	1 402 549	1,34
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	14 054	EUR	1 451 411	1 533 291	1,47
Credit Agricole SA	90 146	EUR	1 123 922	1 165 137	1,11
Danone SA	50 922	EUR	3 209 639	3 763 136	3,60
Dassault Systemes	10 269	EUR	1 309 120	1 504 922	1,44
Engie SA	142 689	EUR	2 069 979	2 054 722	1,96
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	23 847	EUR	2 562 184	3 238 423	3,10
Hermes International	2 474	EUR	1 399 206	1 648 179	1,57
Kering	5 919	EUR	1 598 449	3 463 799	3,31
Legrand SA	20 844	EUR	1 136 319	1 514 108	1,45
L'Oreal SA	19 741	EUR	3 395 083	5 211 624	4,98
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	21 716	EUR	4 531 586	8 994 767	8,60
Orange SA	145 470	EUR	1 990 065	1 908 566	1,82
Pernod Ricard SA	15 552	EUR	1 783 495	2 478 989	2,37
Peugeot SA	45 947	EUR	828 448	978 671	0,93
Publicis Groupe SA	16 891	EUR	992 571	681 721	0,65
Renault SA	16 163	EUR	1 236 620	681 755	0,65
Safran SA	25 569	EUR	2 020 334	3 519 573	3,36
Sanofi	88 034	EUR	6 868 641	7 889 607	7,54
Schneider Electric SE	43 194	EUR	2 721 148	3 952 251	3,78
Societe Generale SA	63 326	EUR	2 525 767	1 964 056	1,88
Sodexo SA	6 908	EUR	687 357	729 830	0,70
Thales SA	8 324	EUR	887 193	770 137	0,74
TOTAL SA	197 916	EUR	9 164 483	9 737 467	9,31
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	10 809	EUR	2 090 806	1 520 286	1,45
Veolia Environnement SA	44 204	EUR	816 175	1 048 077	1,00
Vinci SA	39 903	EUR	2 894 397	3 950 397	3,78
Vivendi SA	66 710	EUR	1 364 438	1 722 452	1,65
			83 664 155	101 966 009	97,47
Luxembourg					
ArcelorMittal	51 862	EUR	1 152 273	811 225	0,77
			1 152 273	811 225	0,77
Suisse					
STMicroelectronics NV	49 795	EUR	835 217	1 193 586	1,14
			835 217	1 193 586	1,14

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
TechnipFMC PLC	34 656	EUR	922 694	655 345	0,63
			922 694	655 345	0,63
Total - Actions			86 574 339	104 626 165	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			86 574 339	104 626 165	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			86 574 339	104 626 165	100,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	1 519	EUR	87 214	65 475	0,16
OMV AG	3 073	EUR	124 924	172 748	0,43
Raiffeisen Bank International AG	3 090	EUR	88 347	77 660	0,19
Verbund AG	1 422	EUR	59 014	71 414	0,17
voestalpine AG	2 423	EUR	105 421	67 615	0,17
			464 920	454 912	1,12
Belgique					
Ageas	3 727	EUR	169 177	220 390	0,54
Colruyt SA	1 153	EUR	63 318	60 157	0,15
Galapagos NV	908	EUR	172 743	190 086	0,47
Proximus SADP	3 174	EUR	107 745	90 923	0,23
Solvay SA	1 547	EUR	205 961	179 381	0,44
Telenet Group Holding NV	975	EUR	60 769	43 843	0,11
Umicore SA	4 114	EUR	140 683	200 235	0,49
			920 396	985 015	2,43
Chili					
Antofagasta PLC	8 230	GBP	78 431	99 956	0,25
			78 431	99 956	0,25
Danemark					
Chr Hansen Holding A/S	2 201	DKK	165 462	175 035	0,43
DSV A/S	4 546	DKK	278 062	524 323	1,29
Genmab A/S	1 360	DKK	223 381	302 665	0,75
H Lundbeck A/S	1 455	DKK	78 050	55 603	0,14
ISS A/S	3 293	DKK	114 110	79 073	0,20
Novozymes A/S-B-	4 470	DKK	209 171	218 900	0,54
Pandora A/S	2 087	DKK	190 853	90 854	0,22
Tryg A/S	2 522	DKK	55 207	74 823	0,18
Vestas Wind Systems A/S	3 953	DKK	264 389	399 754	0,99
William Demant Holding A/S	2 304	DKK	53 646	72 612	0,18
			1 632 331	1 993 642	4,92
Finlande					
Elisa OYJ	2 969	EUR	104 032	164 136	0,40
Metso OYJ	2 197	EUR	71 655	86 758	0,21
Nokian Renkaat OYJ	2 610	EUR	102 346	75 089	0,19
Orion Oyj-B-	2 179	EUR	82 613	100 943	0,25
Stora Enso Oyj-R-	12 142	EUR	144 086	176 705	0,44
UPM-Kymmene OYJ	11 169	EUR	250 664	387 525	0,96
Wartsila OYJ Abp	9 262	EUR	173 436	102 406	0,25
			928 832	1 093 562	2,70
France					
Accor SA	3 663	EUR	182 329	171 664	0,42
Aéroports de Paris	620	EUR	92 275	122 557	0,30
Alstom SA	3 979	EUR	153 669	188 617	0,47
Amundi SA	1 263	EUR	110 511	99 098	0,24
Arkema SA	1 436	EUR	148 087	152 648	0,38
Atos SE	2 052	EUR	173 334	171 186	0,42
BioMerieux	865	EUR	73 143	77 046	0,19
Bureau Veritas SA	6 130	EUR	159 318	160 050	0,39

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Capgemini SA	3 324	EUR	329 029	406 326	1,00
Casino Guichard Perrachon SA	1 142	EUR	94 266	53 455	0,13
Dassault Aviation SA	53	EUR	69 238	69 606	0,17
Edenred	5 090	EUR	157 199	263 393	0,65
Eiffage SA	1 642	EUR	150 216	188 001	0,46
Eurazeo SA	824	EUR	56 944	56 421	0,14
Eutelsat Communications SA	3 644	EUR	104 344	59 270	0,15
Faurecia	1 584	EUR	120 693	85 399	0,21
Fonciere Des Regions REIT	1 000	EUR	96 050	113 597	0,28
Gecina REIT SA	955	EUR	142 753	171 089	0,42
Getlink	9 183	EUR	115 469	159 876	0,39
ICADE REIT	623	EUR	57 115	67 869	0,17
Iliad SA	556	EUR	140 074	72 116	0,18
Ingenico Group SA	1 263	EUR	138 327	137 235	0,34
Ipsen SA	787	EUR	103 245	69 789	0,17
JCDecaux SA	1 777	EUR	66 606	54 814	0,14
Klepierre SA REIT	4 132	EUR	136 118	157 002	0,39
Legrand SA	5 580	EUR	357 918	454 984	1,12
Peugeot SA	12 308	EUR	236 838	294 275	0,73
Publicis Groupe SA	4 516	EUR	196 819	204 593	0,50
Remy Cointreau SA	471	EUR	47 260	57 892	0,14
Sartorius Stedim Biotech	577	EUR	60 640	95 663	0,24
SCOR SE	3 309	EUR	123 963	138 991	0,34
SEB SA	473	EUR	72 811	70 297	0,17
Sodexo SA	1 852	EUR	206 826	219 633	0,54
Suez	7 133	EUR	127 971	107 972	0,27
Teleperformance	1 226	EUR	190 371	299 182	0,74
Ubisoft Entertainment SA	1 763	EUR	141 017	121 865	0,30
Valeo SA	5 031	EUR	271 200	177 382	0,44
Veolia Environnement SA	11 248	EUR	245 607	299 359	0,74
Wendel SA	565	EUR	85 307	75 154	0,19
Worldline SA	2 097	EUR	134 381	148 648	0,37
			5 669 281	6 094 014	15,03
Allemagne					
Brenntag AG	3 224	EUR	187 036	175 446	0,43
Carl Zeiss Meditec AG	840	EUR	82 701	107 208	0,26
Commerzbank AG	20 910	EUR	193 144	129 492	0,32
Covestro AG	3 628	EUR	291 247	168 802	0,42
Delivery Hero AG	2 364	EUR	107 600	187 237	0,46
Deutsche Lufthansa AG	4 959	EUR	122 251	91 346	0,23
Deutsche Wohnen SE	7 527	EUR	242 752	307 715	0,76
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	868	EUR	70 176	73 835	0,18
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	1 450	EUR	72 924	71 876	0,18
GEA Group AG	3 203	EUR	142 175	105 991	0,26
Hannover Rueck SE	1 259	EUR	135 898	243 499	0,60
HOCHTIEF AG	516	EUR	73 288	65 856	0,16
KION Group AG	1 356	EUR	121 166	93 701	0,23
LANXESS AG	1 734	EUR	121 253	116 434	0,29

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
METRO AG	3 758	EUR	81 461	60 533	0,15
MTU Aero Engines AG	1 088	EUR	202 366	310 938	0,77
Puma SE	1 731	EUR	88 748	132 807	0,33
RWE AG	12 217	EUR	223 660	375 066	0,93
Sartorius AG-Pref-	745	EUR	111 560	159 559	0,39
Symrise AG	2 693	EUR	191 865	283 547	0,70
Telefonica Deutschland Holding AG	18 625	EUR	89 529	54 023	0,13
thyssenkrupp AG	8 446	EUR	113 938	114 147	0,28
TUI AG DI	9 202	GBP	161 687	116 272	0,29
Uniper SE	4 201	EUR	125 501	139 158	0,34
United Internet AG	2 567	EUR	131 464	84 369	0,21
Zalando SE	2 889	EUR	121 964	146 514	0,36
			3 607 354	3 915 371	9,66
Irlande					
AerCap Holdings NV	2 572	USD	116 412	158 101	0,39
AIB Group PLC	17 148	EUR	107 259	59 786	0,15
Bank of Ireland Group PLC	20 202	EUR	207 003	110 708	0,27
DCC PLC	2 053	GBP	193 429	177 978	0,44
Kerry Group PLC-A-	3 323	EUR	300 913	414 410	1,02
Kingspan Group PLC	3 208	EUR	141 258	196 073	0,48
Paddy Power Betfair PLC	1 638	EUR	216 809	199 218	0,49
Smurfit Kappa Group PLC	4 714	EUR	193 219	181 286	0,45
			1 476 302	1 497 560	3,69
Île de Man					
GVC Holdings PLC	12 146	GBP	153 527	142 272	0,35
			153 527	142 272	0,35
Italie					
Davide Campari-Milano	12 121	EUR	96 100	110 751	0,27
FinecoBank Banca Fineco SpA	12 709	EUR	137 433	152 502	0,38
Leonardo-Finmeccanica SpA	8 447	EUR	103 743	99 084	0,24
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	12 962	EUR	135 203	142 792	0,35
Moncler SpA	3 769	EUR	170 823	169 524	0,42
Pirelli & C SpA	8 348	EUR	69 748	48 165	0,12
Poste Italiane SpA	10 904	EUR	85 695	123 866	0,31
Prysmian SpA	5 037	EUR	131 020	121 505	0,30
Recordati SpA	2 182	EUR	91 069	92 020	0,23
Telecom Italia SpA	190 380	EUR	98 905	118 904	0,29
Telecom Italia SpA -RSP-	125 805	EUR	61 977	77 076	0,19
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	29 365	EUR	161 802	196 257	0,48
			1 343 518	1 452 446	3,58
Luxembourg					
Around Town SA	19 153	EUR	162 368	171 650	0,43
Eurofins Scientific SE	242	EUR	122 113	134 247	0,33
Millicom International Cellular SA	2 018	SEK	143 251	96 706	0,24
SES SA	7 603	EUR	203 665	106 680	0,26
			631 397	509 283	1,26
Pays-Bas					
Altice Europe NV	14 082	EUR	82 206	90 859	0,22

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
EXOR NV	2 263	EUR	117 856	175 478	0,43
Koninklijke KPN NV	74 780	EUR	251 393	220 847	0,55
Koninklijke Vopak NV	1 468	EUR	74 192	79 640	0,20
NN Group NV	6 405	EUR	232 245	243 152	0,60
QIAGEN NV	4 752	EUR	129 521	162 477	0,40
Randstad NV	2 487	EUR	150 111	151 978	0,38
Wolters Kluwer NV	5 850	EUR	235 011	426 962	1,05
			1 272 535	1 551 393	3,83
Norvège					
Aker BP ASA	2 255	NOK	81 176	73 907	0,18
Gjensidige Forsikring ASA	4 174	NOK	79 104	87 519	0,22
Marine Harvest ASA	9 200	NOK	157 442	238 918	0,59
Norsk Hydro ASA	28 067	NOK	151 123	104 253	0,26
Orkla ASA	15 719	NOK	139 798	159 134	0,39
Schibsted ASA-B-	2 062	NOK	48 133	59 087	0,14
Yara International ASA	3 695	NOK	148 749	153 564	0,38
			805 525	876 382	2,16
Portugal					
Banco Espirito Santo SA ⁽¹⁾	75 997	EUR	121 080	9	0,00
Galp Energia SGPS SA	10 462	EUR	146 252	174 980	0,43
Jeronimo Martins SGPS SA	5 254	EUR	91 023	86 488	0,22
			358 355	261 477	0,65
Russie					
Evrax PLC	10 708	GBP	79 013	57 309	0,14
			79 013	57 309	0,14
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	5 481	EUR	178 730	219 334	0,54
Banco de Sabadell SA	117 598	EUR	249 924	137 284	0,34
Bankia SA	25 868	EUR	83 348	55 242	0,14
Bankinter SA	14 070	EUR	123 471	103 164	0,25
Cellnex Telecom SA	5 229	EUR	174 226	225 215	0,56
Enagas SA	5 202	EUR	150 046	132 784	0,33
Gamesa Corp. Tecnologica SA	4 975	EUR	97 880	87 313	0,21
Grifols SA	6 245	EUR	171 297	220 325	0,54
Mapfre SA	22 495	EUR	77 145	59 591	0,15
Red Electrica Corp. SA	9 033	EUR	187 030	181 751	0,45
			1 493 097	1 422 003	3,51
Suède					
Alfa Laval AB	6 566	SEK	158 048	165 464	0,41
Boliden AB	5 708	SEK	127 455	151 525	0,37
Electrolux AB -Series B-	4 707	SEK	127 696	115 600	0,28
Epiroc AB-A-	13 754	SEK	139 684	168 012	0,41
Epiroc AB-B-	8 140	SEK	76 163	96 565	0,24
Hexagon AB-B-	5 493	SEK	231 359	308 066	0,76
Husqvarna AB-B-	8 721	SEK	69 695	69 891	0,17
ICA Gruppen AB	1 890	SEK	73 112	88 271	0,22
Industrivarden AB-C-	3 486	SEK	72 791	84 124	0,21
Kinnevik AB -B-	5 049	SEK	128 689	123 514	0,30

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
L E Lundbergforetagen AB-B-	1 586	SEK	51 652	69 634	0,17
Lundin Petroleum AB	3 879	SEK	77 571	131 896	0,33
Securitas AB-B-	6 535	SEK	92 360	112 709	0,28
Skanska AB-B-	7 099	SEK	153 845	160 544	0,40
SKF AB-B-	7 938	SEK	180 662	160 608	0,40
Swedish Match AB	3 547	SEK	124 847	182 938	0,45
Tele2 AB-B-	10 423	SEK	118 954	151 261	0,37
			2 004 583	2 340 622	5,77
Suisse					
Adecco Group AG	3 245	CHF	244 847	205 152	0,51
Baloise Holding AG	1 019	CHF	141 937	184 153	0,45
Barry Callebaut AG	63	CHF	98 585	139 096	0,34
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	24	CHF	151 610	186 255	0,46
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	2	CHF	125 157	176 589	0,44
Clariant AG	4 157	CHF	107 631	92 726	0,23
Coca-Cola HBC AG	4 168	GBP	99 394	141 628	0,35
Dufry AG	844	CHF	106 026	83 690	0,21
EMS-Chemie Holding AG	172	CHF	88 326	113 056	0,28
Geberit AG	774	CHF	301 272	434 179	1,07
Julius Baer Group Ltd.	4 685	CHF	211 074	241 568	0,60
Lonza Group AG	1 557	CHF	283 772	567 907	1,40
Pargesa Holding SA	806	CHF	64 298	66 962	0,16
Partners Group Holding AG	391	CHF	192 698	358 314	0,88
Sika AG	2 669	CHF	250 522	501 221	1,24
Sonova Holding AG	1 162	CHF	178 273	265 795	0,66
STMicroelectronics NV	14 284	EUR	197 145	384 330	0,95
Straumann Holding AG	216	CHF	134 808	211 996	0,52
Swiss Life Holding AG	703	CHF	190 207	352 680	0,87
Swiss Prime Site AG	1 585	CHF	113 205	183 158	0,45
Temenos Group AG	1 368	CHF	204 778	216 428	0,53
Vifor Pharma AG	950	CHF	130 694	173 303	0,43
			3 616 259	5 280 186	13,03
Émirats arabes unis					
NMC Health PLC	1 960	GBP	90 608	45 880	0,11
			90 608	45 880	0,11
Royaume-Uni					
3i Group PLC	20 362	GBP	190 163	296 181	0,73
Admiral Group PLC	3 947	GBP	99 902	120 733	0,30
Ashtead Group PLC	9 650	GBP	192 041	308 602	0,76
Auto Trader Group PLC	19 334	GBP	110 667	152 293	0,38
AVEVA Group PLC	1 348	GBP	77 861	83 145	0,20
Barratt Developments PLC	21 249	GBP	183 114	210 165	0,52
Berkeley Group Holdings PLC	2 499	GBP	118 713	160 860	0,40
British Land REIT Co. PLC	18 481	GBP	187 718	156 396	0,39
Bunzl PLC	7 028	GBP	196 376	192 259	0,47
Burberry Group PLC	8 614	GBP	201 805	251 621	0,62
Centrica PLC	121 433	GBP	228 227	143 656	0,35
CNH Industrial NV	21 209	EUR	196 433	233 071	0,57

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Croda International PLC	2 682	GBP	131 890	181 913	0,45
Direct Line Insurance Group PLC	28 697	GBP	138 847	118 801	0,29
easyJet PLC	3 316	GBP	72 474	62 576	0,15
Ferguson PLC	4 791	GBP	311 988	434 761	1,07
G4S PLC	32 383	GBP	118 228	93 521	0,23
Halma PLC	7 948	GBP	183 514	222 796	0,55
Hargreaves Lansdown PLC	5 940	GBP	128 867	152 266	0,38
Informa PLC	26 198	GBP	290 125	297 429	0,73
InterContinental Hotels Group PLC	3 610	GBP	190 541	249 065	0,61
Intertek Group PLC	3 378	GBP	187 970	261 877	0,65
ITV PLC	75 612	GBP	216 650	151 252	0,37
J Sainsbury PLC	36 934	GBP	157 269	112 486	0,28
JD Sports Fashion PLC	9 141	GBP	92 904	101 405	0,25
Johnson Matthey PLC	4 039	GBP	190 810	160 306	0,40
Kingfisher PLC	44 040	GBP	241 866	126 602	0,31
Land Securities Group REIT PLC	14 701	GBP	230 208	192 804	0,48
M&G PLC	53 423	GBP	152 298	167 872	0,41
Marks & Spencer Group PLC	40 699	GBP	224 592	115 111	0,28
Meggitt PLC	16 216	GBP	115 607	141 095	0,35
Melrose Industries PLC	101 663	GBP	313 817	323 362	0,80
Micro Focus International PLC	7 073	GBP	214 647	99 678	0,25
Mondi PLC	10 163	GBP	239 088	238 639	0,59
Next PLC	2 786	GBP	180 210	259 017	0,64
Ocado Group PLC	9 591	GBP	147 028	162 506	0,40
Pearson PLC	16 322	GBP	157 545	137 736	0,34
Persimmon PLC	6 667	GBP	188 475	238 025	0,59
Rentokil Initial PLC	38 715	GBP	186 611	232 333	0,57
RSA Insurance Group PLC	21 529	GBP	162 027	161 312	0,40
Sage Group PLC	22 787	GBP	189 018	226 101	0,56
Schroders PLC	2 594	GBP	112 935	114 570	0,28
Segro REIT PLC	22 881	GBP	156 368	271 956	0,67
Severn Trent PLC	4 964	GBP	149 252	165 388	0,41
Smith & Nephew PLC	18 299	GBP	314 042	444 228	1,10
Smiths Group PLC	8 268	GBP	174 026	184 778	0,46
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 542	GBP	169 890	181 602	0,45
St James's Place PLC	11 103	GBP	161 601	171 283	0,42
Standard Life Aberdeen PLC	50 241	GBP	323 738	218 373	0,54
Taylor Wimpey PLC	68 453	GBP	185 345	175 381	0,43
United Utilities Group PLC	14 231	GBP	177 642	177 855	0,44
Weir Group PLC	5 418	GBP	161 743	108 344	0,27
Whitbread PLC	2 790	GBP	174 572	179 111	0,44
Wm Morrison Supermarkets PLC	50 092	GBP	157 884	132 586	0,33
			9 757 172	10 257 084	25,31

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
États-Unis					
Carnival PLC	3 354	GBP	172 495	161 911	0,40
			172 495	161 911	0,40
Total - Actions			36 555 931	40 492 280	99,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			36 555 931	40 492 280	99,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			36 555 931	40 492 280	99,90

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Australie					
SolGold PLC	450 081	GBP	218 336	119 249	0,01
			218 336	119 249	0,01
Autriche					
Agrana Beteiligungs AG	7 233	EUR	156 546	151 014	0,01
ams AG	55 117	CHF	3 214 981	2 235 188	0,23
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	17 971	EUR	336 816	404 659	0,04
BAWAG Group AG	41 045	EUR	1 785 016	1 870 564	0,19
CA Immobilien Anlagen AG	46 414	EUR	1 352 251	1 951 134	0,20
DO & CO AG	4 739	EUR	349 523	456 947	0,05
EVN AG	28 113	EUR	382 227	545 933	0,06
FACC AG	16 031	EUR	252 296	200 462	0,02
IMMOFINANZ AG	60 494	EUR	1 361 093	1 622 917	0,17
Kapsch TrafficCom AG	3 987	EUR	167 681	128 444	0,01
Lenzing AG	8 372	EUR	973 220	778 118	0,08
Oesterreichische Post AG	20 196	EUR	849 951	770 780	0,08
Palfinger AG	10 751	EUR	332 188	352 989	0,04
Porr AG	7 957	EUR	243 066	137 906	0,01
Rhi Magnesita NV	15 515	GBP	718 593	790 899	0,08
S IMMO AG	39 811	EUR	682 007	996 539	0,10
S& T AG	39 652	EUR	835 705	947 159	0,10
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	7 854	EUR	595 156	443 450	0,05
Telekom Austria AG	105 209	EUR	842 651	859 747	0,09
UNIQA Insurance Group AG	65 187	EUR	668 980	665 503	0,07
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	30 150	EUR	782 115	859 621	0,09
Wienerberger AG	78 143	EUR	1 752 113	2 317 443	0,24
Zumtobel Group AG	20 386	EUR	361 640	209 153	0,02
			18 995 815	19 696 569	2,03
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	16 524	EUR	2 577 460	2 591 181	0,27
Aedifica REIT SA	16 181	EUR	1 442 147	2 056 070	0,21
AGFA-Gevaert NV	139 144	EUR	633 200	721 281	0,07
Akka Technologies	7 571	EUR	526 585	556 648	0,06
Barco NV	5 943	EUR	777 197	1 460 952	0,15
Befimmo REIT SA	18 634	EUR	1 181 215	1 131 591	0,12
Bekaert SA	24 905	EUR	911 878	740 830	0,08
Biocartis	10 606	EUR	109 762	68 098	0,01
bpost SA	64 985	EUR	1 493 995	751 340	0,08
Cie d'Entreprises CFE	5 903	EUR	724 482	644 721	0,07
Cofinimmo REIT SA	15 614	EUR	1 937 238	2 295 999	0,24
D'ieren SA NV	19 284	EUR	902 358	1 355 057	0,14
Econocom Group SA NV	99 739	EUR	598 296	272 279	0,03
Elia System Operator SA/NV	18 354	EUR	1 141 521	1 629 646	0,17
Euronav NV	113 824	EUR	1 110 222	1 402 886	0,14
Exmar NV	22 853	EUR	159 995	135 445	0,01
Fagron	42 115	EUR	885 390	913 808	0,09
Gimv NV	15 115	EUR	836 096	929 768	0,10
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	10 346	EUR	294 477	297 302	0,03

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Belgique (suite)					
Ion Beam Applications	14 913	EUR	408 856	218 287	0,02
KBC Ancora	25 188	EUR	1 262 931	1 265 523	0,13
Kinopolis Group NV	12 817	EUR	735 710	851 715	0,09
Melexis NV	13 307	EUR	1 044 136	1 001 533	0,10
Mithra Pharmaceuticals SA	10 602	EUR	368 571	312 513	0,03
Montea REIT C.V.A	5 054	EUR	394 642	459 522	0,05
Ontex Group NV	44 376	EUR	1 259 284	933 976	0,10
Orange Belgium SA	20 082	EUR	396 284	466 620	0,05
Recticel SA	27 301	EUR	280 497	254 663	0,03
Retail Estates REIT NV	4 914	EUR	452 409	462 789	0,05
Sioen Industries NV	5 222	EUR	156 300	133 647	0,01
Sofina SA	10 246	EUR	1 706 132	2 215 118	0,23
Tessenderlo Group SA	23 135	EUR	777 022	816 726	0,08
Van de Velde NV	4 522	EUR	152 298	151 771	0,01
Warehouses De Pauw REIT CVA	11 693	EUR	1 449 576	2 128 938	0,22
X-Fab Silicon Foundries SE	32 707	EUR	175 003	153 096	0,01
			29 263 165	31 781 339	3,28
Bermudes					
Hiscox Ltd.	196 649	GBP	3 422 981	3 709 675	0,38
			3 422 981	3 709 675	0,38
Danemark					
ALK-Abello A/S	4 703	DKK	786 381	1 155 086	0,12
Alm Brand A/S	48 053	DKK	323 666	426 969	0,04
Ambu A/S-B-	111 034	DKK	1 937 769	1 863 076	0,19
Bavarian Nordic A/S	20 561	DKK	562 275	529 545	0,05
Consus Real Estate AG	37 287	EUR	317 293	306 376	0,03
D/S Norden A/S	9 115	DKK	148 104	146 097	0,02
Dfds A/S	22 253	DKK	1 034 421	1 086 409	0,11
Drilling Co. of 1972 A/S	14 284	DKK	1 076 595	945 400	0,10
FLSmidth & Co. A/S	29 023	DKK	1 456 115	1 157 083	0,12
GN Store Nord A/S	87 009	DKK	3 104 206	4 094 926	0,42
Jyske Bank A/S	47 296	DKK	2 277 770	1 727 153	0,18
Matas A/S	25 097	DKK	326 409	207 728	0,02
Netcompany Group A/S	23 246	DKK	823 035	1 106 952	0,11
Nilfisk Holding A/S	16 875	DKK	682 010	369 592	0,04
NKT Holding A/S	16 714	DKK	490 760	403 727	0,04
NNIT A/S	9 606	DKK	237 853	161 038	0,02
Per Aarsleff Holding A/S	13 700	DKK	408 803	441 438	0,05
Ringkjøbing Landbobank A/S	19 147	DKK	1 289 187	1 478 377	0,15
Rockwool International A/S-B-	5 938	DKK	1 382 617	1 407 566	0,15
Royal Unibrew A/S	34 771	DKK	2 089 739	3 186 167	0,33
Scandinavian Tobacco Group A/S	39 372	DKK	535 643	480 543	0,05
Schouw & Co. A/S	9 318	DKK	651 335	783 849	0,08
SimCorp A/S	27 412	DKK	1 929 942	3 119 211	0,32
Spar Nord Bank A/S	55 293	DKK	540 943	537 398	0,06
Sydbank A/S	31 590	DKK	930 644	663 404	0,07
Topdanmark A/S	28 983	DKK	1 204 165	1 429 776	0,15

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Danemark (suite)					
Veloxis Pharmaceuticals A/S	174 659	DKK	154 498	157 684	0,02
Zealand Pharma A/S	17 510	DKK	297 215	619 176	0,06
			26 999 393	29 991 746	3,10
Îles Féroé					
Bakkafrost P/F	33 834	NOK	1 767 009	2 502 714	0,26
			1 767 009	2 502 714	0,26
Finlande					
Adapteo Oyj	24 314	SEK	259 189	298 644	0,03
Aktia Bank OYJ	35 576	EUR	358 821	372 984	0,04
Cargotec Oyj-B-	26 092	EUR	1 169 271	885 677	0,09
Caverion OYJ	65 886	EUR	553 165	531 751	0,05
Citycon OYJ	53 934	EUR	684 150	566 965	0,06
Cramo OYJ	20 151	EUR	247 111	299 482	0,03
Finnair OYJ	38 993	EUR	460 816	257 365	0,03
F-Secure OYJ	25 042	EUR	88 402	85 594	0,01
Huhtamaki OYJ	64 623	EUR	2 456 182	3 001 676	0,31
Kemira OYJ	64 776	EUR	876 897	964 148	0,10
Kesko Oyj-B-	43 906	EUR	2 345 045	3 108 864	0,32
Konecranes OYJ	42 439	EUR	1 587 867	1 305 274	0,13
Metsa Board OYJ	148 509	EUR	1 097 153	999 374	0,10
Oriola Oyj-B-	95 545	EUR	248 346	217 180	0,02
Outokumpu OYJ	216 250	EUR	1 315 808	681 130	0,07
Outotec OYJ	106 233	EUR	714 418	686 621	0,07
Rovio Entertainment Oyj	30 576	EUR	245 821	151 564	0,02
Sanoma OYJ	52 078	EUR	466 982	552 131	0,06
Tieto OYJ	47 662	EUR	1 453 264	1 483 036	0,15
Tokmanni Group Corp.	26 651	EUR	294 097	377 537	0,04
Uponor OYJ	41 533	EUR	604 738	543 132	0,06
Valmet OYJ	92 948	EUR	1 868 841	2 228 576	0,23
YIT OYJ	115 385	EUR	881 487	771 937	0,08
			20 277 871	20 370 642	2,10
France					
ABC arbitrage	31 865	EUR	203 054	239 649	0,02
Air France-KLM	127 312	EUR	1 382 345	1 418 216	0,15
Albioma SA	15 135	EUR	382 738	441 715	0,05
ALD SA	60 694	EUR	959 591	942 905	0,10
Alten SA	19 513	EUR	1 732 635	2 464 125	0,25
Altran Technologies SA	156 233	EUR	2 134 129	2 483 260	0,26
Aubay	1 045	EUR	38 904	39 237	0,00
Beneteau SA	28 212	EUR	377 576	342 964	0,04
Boiron SA	4 090	EUR	348 648	167 113	0,02
Bonduelle SA	15 671	EUR	459 600	409 863	0,04
Carmila REIT SA -A-	22 862	EUR	479 221	513 252	0,05
Cellectis SA	34 097	EUR	833 356	600 134	0,06
CGG SA	468 397	EUR	1 168 496	1 522 120	0,16
Chargeurs	15 604	EUR	451 280	302 667	0,03
Cie des Alpes	33	EUR	980	1 106	0,00
Cie Plastic Omnium SA	39 812	EUR	1 297 115	1 112 755	0,12

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Coface SA	64 120	EUR	666 825	789 562	0,08
Constellium SE	90 754	USD	1 054 002	1 216 104	0,13
DBV Technologies SA	21 890	EUR	839 767	482 339	0,05
Derichebourg SA	79 253	EUR	479 820	324 709	0,03
Devoteam SA	3 991	EUR	388 162	423 350	0,04
Elior Group SA	59 101	EUR	1 059 793	869 065	0,09
Elis SA	117 391	EUR	2 393 963	2 437 770	0,25
Eramet	6 473	EUR	619 714	333 071	0,03
Etablissements Maurel et Prom	43 971	EUR	268 531	139 188	0,01
Europcar Groupe SA	76 365	EUR	635 478	371 509	0,04
FFP	3 843	EUR	342 532	448 632	0,05
Figeac-Aero	4 245	EUR	56 825	44 315	0,00
Gaztransport Et Technigaz SA	14 392	EUR	1 066 452	1 379 638	0,14
Genfit	25 063	EUR	706 723	496 551	0,05
GL Events	9 364	EUR	221 720	252 792	0,03
Groupe Crit	2 120	EUR	158 931	175 146	0,02
Groupe Fnac SA	9 006	EUR	722 052	533 767	0,06
Groupe Guillin	5 654	EUR	225 380	103 196	0,01
Guerbet	4 675	EUR	311 384	216 729	0,02
ID Logistics Group	1 131	EUR	191 220	229 026	0,02
Imerys SA	19 567	EUR	788 630	827 601	0,09
Innate Pharma SA	36 619	EUR	383 811	244 985	0,03
Interparfums SA	10 211	EUR	346 325	424 088	0,04
IPSOS	18 764	EUR	580 570	609 762	0,06
Jacquet Metal Service	12 096	EUR	289 445	209 369	0,02
Kaufman & Broad SA	12 395	EUR	555 420	514 795	0,05
Korian SA	31 925	EUR	1 159 042	1 502 237	0,16
Lagardere SCA	44 783	EUR	1 176 985	976 725	0,10
LISI	12 786	EUR	502 702	431 286	0,04
LNA Sante SA	3 962	EUR	268 033	220 366	0,02
Maisons du Monde SA	30 034	EUR	984 707	437 259	0,05
Manitou BF SA	7 651	EUR	280 376	184 218	0,02
Mercialys REIT SA	16 019	EUR	270 547	221 710	0,02
Mersen SA	8 980	EUR	300 114	344 234	0,04
Metropole Television SA	19 246	EUR	371 992	362 509	0,04
MGI Coutier	7 669	EUR	181 641	173 891	0,02
Neopost SA	24 956	EUR	667 662	604 523	0,06
Nexans SA	22 383	EUR	996 910	1 092 682	0,11
Nexity SA	27 077	EUR	1 327 724	1 361 040	0,14
Oeneo SA	23 110	EUR	274 261	357 466	0,04
Orpea	30 184	EUR	3 281 742	3 872 658	0,40
Rexel SA	165 248	EUR	1 857 839	2 197 138	0,23
Rubis SCA	61 073	EUR	3 283 426	3 753 354	0,39
Smcp SA	18 496	EUR	293 943	196 198	0,02
Societe BIC SA	15 709	EUR	1 087 799	1 093 267	0,11
SOITEC	14 107	EUR	982 430	1 483 749	0,15
Solocal Group	385 319	EUR	266 488	238 751	0,02
Sopra Steria Group	11 109	EUR	1 514 315	1 789 423	0,19

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
SPIE SA	78 599	EUR	1 711 901	1 602 208	0,17
Ste Industrielle d'Aviation Latecoere SA	31 339	EUR	150 853	135 611	0,01
Synergie SA	5 733	EUR	325 772	187 910	0,02
Tarkett SA	24 053	EUR	839 733	388 792	0,04
Technicolor SA	250 130	EUR	968 636	192 188	0,02
Television Francaise 1	31 668	EUR	382 151	263 050	0,03
Trigano SA	5 885	EUR	567 074	621 616	0,06
Vallourec SA	234 887	EUR	1 115 193	741 413	0,08
Vicat SA	12 449	EUR	796 654	563 851	0,06
Vilmorin & Cie SA	5 328	EUR	315 946	288 568	0,03
Virbac SA	2 822	EUR	560 731	749 159	0,08
			56 668 465	55 727 190	5,76
Géorgie					
Bank of Georgia Group PLC	27 231	GBP	657 909	586 207	0,06
			657 909	586 207	0,06
Allemagne					
Aareal Bank AG	37 404	EUR	1 442 013	1 270 076	0,13
ADLER Real Estate AG	40 070	EUR	614 727	611 708	0,06
ADO Properties AG	18 577	EUR	790 390	669 371	0,07
ADVA Optical Networking SE	31 704	EUR	327 475	287 905	0,03
AIXTRON SE	64 296	EUR	726 529	615 485	0,06
alstria office REIT-AG	106 459	EUR	1 558 108	2 001 628	0,21
Amadeus Fire AG	3 071	EUR	358 775	509 496	0,05
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA	13 032	EUR	682 149	570 508	0,06
Aurubis AG	21 088	EUR	1 348 491	1 295 292	0,13
Basler AG	1 638	EUR	98 690	100 023	0,01
BayWa AG	6 643	EUR	216 164	210 654	0,02
Bechtle AG	20 073	EUR	1 596 141	2 820 998	0,29
Bertrandt AG	2 775	EUR	232 739	175 371	0,02
bet-at-home.com AG	2 115	EUR	173 347	125 589	0,01
Bilfinger SE	19 610	EUR	949 431	761 182	0,08
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	41 492	EUR	277 157	409 858	0,04
CANCOM SE	21 927	EUR	929 991	1 294 646	0,13
Capital Stage AG	81 516	EUR	693 962	859 201	0,09
CECONOMY AG	118 039	EUR	1 086 380	716 288	0,07
Cewe Stiftung & Co. KGaA	3 095	EUR	319 243	367 564	0,04
CompuGroup Medical SE	16 202	EUR	836 281	1 159 404	0,12
CropEnergies AG	6 047	EUR	41 285	74 530	0,01
CTS Eventim AG & Co. KGaA	38 353	EUR	1 749 720	2 413 021	0,25
Datagroup SE	1 113	EUR	72 942	81 707	0,01
Dermapharm Holdings SE	5 492	EUR	231 320	245 049	0,03
Deutsche Beteiligungs AG	9 355	EUR	402 070	414 264	0,04
Deutsche EuroShop AG	34 207	EUR	1 198 822	1 014 458	0,11
Deutsche Pfandbriefbank AG	84 885	EUR	1 198 362	1 387 326	0,14
Deutz AG	82 272	EUR	682 330	514 391	0,05
DIC Asset AG	39 772	EUR	459 550	709 840	0,07
Draegerwerk AG & Co. KGaA	1 030	EUR	45 922	45 784	0,00
Draegerwerk AG & Co. KGaA-Pref-	5 708	EUR	491 438	356 883	0,04

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Duerr AG	35 298	EUR	1 603 059	1 203 716	0,12
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	2 379	EUR	274 868	508 983	0,05
Elmos Semiconductor AG	6 734	EUR	177 924	215 429	0,02
ElringKlinger AG	22 321	EUR	480 414	204 451	0,02
Evotec AG	86 977	EUR	1 457 379	2 250 409	0,23
FinTech Group AG -A-	8 500	EUR	196 002	233 760	0,02
Freenet AG	81 514	EUR	2 384 578	1 870 248	0,19
Gerresheimer AG	20 591	EUR	1 543 815	1 594 824	0,17
GRENKE AG	18 716	EUR	1 638 296	1 938 053	0,20
Hamborner REIT AG	57 487	EUR	614 436	629 804	0,07
Hamburger Hafen und Logistik AG	19 568	EUR	412 593	539 023	0,06
Heidelberger Druckmaschinen AG	172 772	EUR	233 810	223 027	0,02
HelloFresh SE	96 471	EUR	1 280 927	2 020 666	0,21
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	4 886	EUR	313 211	353 752	0,04
HUGO BOSS AG	40 295	EUR	1 886 459	1 956 698	0,20
Hypoport AG	2 188	EUR	303 636	773 649	0,08
Indus Holding AG	11 051	EUR	541 346	481 924	0,05
Isra Vision AG	10 562	EUR	372 081	460 718	0,05
Jenoptik AG	34 643	EUR	1 041 075	990 834	0,10
Jost Werke AG	10 936	EUR	501 336	457 882	0,05
Jungheinrich AG-Pref-	26 964	EUR	887 404	650 742	0,07
K+S AG	130 973	EUR	2 272 407	1 634 095	0,17
Kloekner & Co. SE	51 606	EUR	521 975	363 786	0,04
Koenig & Bauer AG	10 235	EUR	550 915	320 997	0,03
Krones AG	8 430	EUR	935 312	638 730	0,07
KWS Saat SE	6 495	EUR	465 055	420 670	0,04
LEG Immobilien AG	42 312	EUR	4 156 961	5 013 118	0,52
Leoni AG	21 262	EUR	1 101 835	246 900	0,03
MBB SE	1 587	EUR	176 265	126 658	0,01
MLP SE	54 477	EUR	328 961	342 442	0,04
MorphoSys AG	21 592	EUR	2 023 799	3 073 253	0,32
Nemetschek SE	39 890	EUR	1 485 464	2 632 858	0,27
New Work SE	1 492	EUR	423 395	489 033	0,05
Nordex SE	40 682	EUR	686 881	551 640	0,06
Norma Group SE	20 603	EUR	1 093 289	878 821	0,09
OHB SE	430	EUR	19 063	20 996	0,00
Osram Licht AG	65 119	EUR	2 148 511	3 227 190	0,33
PATRIZIA Immobilien AG	35 273	EUR	636 824	786 335	0,08
Pfeiffer Vacuum Technology AG	4 690	EUR	674 952	837 059	0,09
ProSiebenSat.1 Media SE	164 486	EUR	2 676 044	2 568 279	0,27
Rational AG	2 243	EUR	1 261 109	1 805 238	0,19
Rheinmetall AG	29 008	EUR	2 904 286	3 334 294	0,34
RHOEN-KLINIKUM AG	15 495	EUR	441 112	304 032	0,03
RIB Software AG	27 898	EUR	561 036	707 730	0,07
Rocket Internet SE	47 940	EUR	1 254 728	1 189 259	0,12
SAF-Holland SA	32 728	EUR	567 991	271 855	0,03
Salzgitter AG	26 732	EUR	888 134	592 932	0,06
Scout24 Ag	71 969	EUR	3 469 301	4 762 286	0,49

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
SGL Carbon SE	46 193	EUR	635 529	245 777	0,03
Siltronic AG	13 945	EUR	1 314 938	1 404 410	0,15
Sirius Real Estate Ltd.	381 707	GBP	325 725	447 515	0,05
Sixt Leasing SE	9 528	EUR	188 146	121 069	0,01
Sixt SE	9 800	EUR	908 129	986 194	0,10
Sixt SE-Pref-	12 158	EUR	586 162	891 172	0,09
SMA Solar Technology AG	7 080	EUR	289 616	274 659	0,03
Software AG	31 155	EUR	1 209 195	1 087 613	0,11
STO SE & Co. KGaA -Pref-	1 903	EUR	198 384	243 517	0,03
STRATEC Biomedical AG	3 526	EUR	235 426	241 434	0,03
Stroer SE & Co. KGaA	20 073	EUR	1 279 403	1 623 426	0,17
Suedzucker AG	45 832	EUR	838 228	844 235	0,09
TAG Immobilien AG	86 863	EUR	1 581 124	2 160 681	0,22
Takkt AG	32 947	EUR	689 419	465 246	0,05
TLG Immobilien AG	50 953	EUR	1 270 168	1 627 190	0,17
Varta AG	10 196	EUR	462 081	1 389 424	0,14
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	15 568	EUR	95 315	204 808	0,02
Vossloh AG	10 334	EUR	499 503	429 197	0,04
Wacker Chemie AG	8 640	EUR	611 342	655 999	0,07
Wacker Neuson SE	21 521	EUR	577 003	411 882	0,04
Washtec AG	7 768	EUR	689 770	468 241	0,05
Wuestenrot & Wuerttembergische AG	17 769	EUR	391 537	386 149	0,04
zooplus AG	4 008	EUR	626 279	384 213	0,04
			89 204 620	97 782 629	10,10
Gibraltar					
888 Holdings PLC	189 889	GBP	521 047	415 067	0,04
			521 047	415 067	0,04
Guernesey					
Picton Property Income Ltd.	347 775	GBP	427 102	446 894	0,05
UK Commercial Property REIT Ltd.	581 422	GBP	669 685	683 972	0,07
			1 096 787	1 130 866	0,12
Irlande					
C&C Group PLC	242 902	GBP	1 003 852	1 308 054	0,13
Cairn Homes PLC	355 349	EUR	678 779	502 588	0,05
COSMO Pharmaceuticals NV	6 448	CHF	626 048	510 726	0,05
Dalata Hotel Group PLC	117 754	EUR	752 781	680 721	0,07
Glanbia PLC	140 262	EUR	2 471 825	1 615 376	0,17
Glenveagh Properties PLC	498 757	EUR	490 586	488 753	0,05
Grafton Group PLC	160 654	GBP	1 733 696	1 845 206	0,19
Greencore Group PLC	276 908	GBP	769 276	982 748	0,10
Hibernia REIT PLC	527 295	EUR	771 710	834 563	0,09
Irish Residential Properties REIT PLC	245 784	EUR	363 783	438 669	0,05
Keywords Studios PLC	36 660	GBP	630 887	727 509	0,08
Origin Enterprises PLC	75 313	EUR	479 813	313 639	0,03
UDG Healthcare PLC	166 878	GBP	1 546 452	1 781 838	0,18
			12 319 488	12 030 390	1,24

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Île de Man					
Playtech PLC	200 307	GBP	1 737 264	1 053 467	0,11
			1 737 264	1 053 467	0,11
Israël					
Plus500 Ltd.	68 639	GBP	661 772	805 636	0,08
			661 772	805 636	0,08
Italie					
A2A SpA	1 059 840	EUR	1 689 825	1 989 128	0,21
ACEA SpA	38 221	EUR	634 375	791 132	0,08
Amplifon SpA	84 009	EUR	1 568 997	2 417 854	0,25
Anima Holding SpA	194 363	EUR	1 085 549	1 004 029	0,10
Aquafil SpA	13 296	EUR	123 313	94 026	0,01
Arnoldo Mondadori Editore SpA	98 880	EUR	234 814	228 645	0,02
Ascopiave SpA	79 274	EUR	329 434	339 478	0,04
ASTM SpA	23 800	EUR	496 597	720 250	0,07
Autogrill SpA	81 958	EUR	848 740	858 340	0,09
Azimut Holding SpA	72 384	EUR	1 528 616	1 729 021	0,18
Banca Carige SpA ⁽¹⁾	30 380 784	EUR	357 038	3 410	0,00
Banca Farmafactoring SpA	94 825	EUR	567 438	568 395	0,06
Banca Generali SpA	39 177	EUR	1 167 835	1 273 550	0,13
Banca IFIS SpA	16 032	EUR	448 631	251 943	0,03
Banca Mediolanum SpA	120 378	EUR	992 020	1 196 525	0,12
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	193 348	EUR	1 040 971	303 412	0,03
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	263 306	EUR	1 525 740	1 324 999	0,14
Banca Popolare di Sondrio SCPA	288 100	EUR	937 098	681 711	0,07
Banco BPM SpA	1 036 569	EUR	3 321 093	2 359 676	0,24
Biesse SpA	11 259	EUR	352 116	187 678	0,02
Brembo SpA	94 753	EUR	1 155 077	1 176 344	0,12
Brunello Cucinelli SpA	23 963	EUR	701 920	848 915	0,09
Buzzi Unicem SpA	47 061	EUR	1 086 202	1 185 943	0,12
Buzzi Unicem SpA -RSP-	28 557	EUR	356 157	443 644	0,05
Cairo Communication SpA	38 338	EUR	147 586	116 838	0,01
Carel Industries SpA	19 832	EUR	222 956	308 543	0,03
Cementir Holdings NV	33 669	EUR	267 768	254 123	0,03
Cerved Information Solutions SpA	125 793	EUR	1 226 393	1 227 756	0,13
CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA	295 295	EUR	363 956	360 638	0,04
Credito Emiliano SpA	16 005	EUR	106 893	93 241	0,01
Credito Valtellinese SpA	4 531 181	EUR	602 357	362 141	0,04
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	8 050	EUR	154 577	148 012	0,02
Danieli & C Officine Meccaniche SpA -RSP-	29 190	EUR	495 570	330 934	0,03
Datalogic SpA	15 763	EUR	405 862	298 497	0,03
De' Longhi SpA	43 917	EUR	1 151 761	929 245	0,10
DeA Capital SpA	66 332	EUR	95 762	108 708	0,01
DiaSorin SpA	16 936	EUR	1 515 172	2 193 829	0,23
doBank SpA	30 556	EUR	449 685	421 879	0,04
El.En. SpA	5 340	EUR	164 441	198 047	0,02
Enav SpA	222 620	EUR	994 836	1 329 419	0,14
ERG SpA	30 293	EUR	452 898	653 554	0,07
Falck Renewables SpA	83 201	EUR	221 205	444 551	0,05

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Fincantieri SpA	364 918	EUR	405 682	377 260	0,04
Gamenet Group SpA	5 001	EUR	71 719	72 977	0,01
Gruppo MutuiOnline SpA	16 470	EUR	303 925	370 676	0,04
Hera SpA	544 472	EUR	1 768 358	2 383 561	0,25
Illimity Bank SpA	14 306	EUR	152 610	163 957	0,02
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA REIT	19 951	EUR	137 097	138 849	0,01
Industria Macchine Automatiche SpA	14 476	EUR	1 219 227	1 041 580	0,11
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	164 748	EUR	1 186 989	1 614 435	0,17
Interpump Group SpA	51 629	EUR	1 447 739	1 636 608	0,17
Iren SpA	354 935	EUR	881 709	1 100 420	0,11
Italgas SpA	325 987	EUR	1 743 235	1 992 070	0,21
Italmobiliare SpA	15 268	EUR	366 969	413 890	0,04
Juventus Football Club SpA	349 083	EUR	357 373	488 631	0,05
La Doria SpA	7 971	EUR	73 481	83 480	0,01
Maire Tecnimont SpA	120 014	EUR	488 386	333 287	0,03
MARR SpA	18 967	EUR	449 007	433 261	0,04
Mediaset SpA	235 356	EUR	919 695	702 737	0,07
OVS SpA	122 272	EUR	212 614	275 324	0,03
Piaggio & C SpA	73 331	EUR	217 926	226 199	0,02
RAI Way SpA	73 925	EUR	372 429	508 672	0,05
Reply SpA	13 843	EUR	736 098	1 079 167	0,11
SAES Getters SpA	5 941	EUR	138 412	202 397	0,02
Saipem SpA	417 571	EUR	1 875 663	2 041 758	0,21
Salini Impregilo SpA	154 707	EUR	496 119	278 722	0,03
Salvatore Ferragamo SpA	43 199	EUR	1 117 490	909 204	0,09
Saras SpA	403 632	EUR	800 141	649 712	0,07
Sesa SpA	5 044	EUR	154 513	269 789	0,03
Societa Cattolica di Assicurazioni SC	113 801	EUR	1 025 221	928 681	0,10
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	36 671	EUR	515 645	614 978	0,06
Space SpA	20 769	EUR	358 110	334 777	0,03
Tamburi Investment Partners SpA	58 747	EUR	413 965	449 735	0,05
Technogym	70 382	EUR	738 220	915 654	0,09
Tinexta SpA	16 050	EUR	239 960	208 987	0,02
Tod's SpA	8 375	EUR	659 549	387 506	0,04
Unione di Banche Italiane SpA	661 565	EUR	2 215 319	2 162 470	0,22
Unipol Gruppo SpA	278 112	EUR	1 372 648	1 595 867	0,16
Zignago Vetro SpA	18 377	EUR	207 483	261 978	0,03
			57 430 000	59 407 259	6,14
Jersey					
Centamin PLC	764 025	GBP	1 155 581	1 285 421	0,13
Sanne Group PLC	100 749	GBP	836 054	903 574	0,10
			1 991 635	2 188 995	0,23
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	97 838	GBP	1 741 448	2 580 554	0,27
			1 741 448	2 580 554	0,27

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Liechtenstein					
Liechtensteinische Landesbank AG	8 772	CHF	591 339	565 264	0,06
VP Bank AG	1 079	CHF	172 845	172 711	0,02
			764 184	737 975	0,08
Luxembourg					
Aperam SA	485	EUR	15 861	15 581	0,00
APERAM SA	32 215	EUR	1 195 618	1 030 959	0,11
Befesa SA	15 275	EUR	634 709	651 555	0,07
Corestate Capital Holding SA	11 623	EUR	558 796	489 256	0,05
Grand City Properties SA	79 115	EUR	1 723 215	1 898 684	0,19
Solutions 30 SE	49 103	EUR	461 044	548 976	0,06
Stabilus SA	16 256	EUR	1 275 833	1 106 702	0,11
			5 865 076	5 741 713	0,59
Malte					
Kambi Group PLC	15 757	SEK	333 267	223 368	0,02
Unibet Group PLC	151 941	SEK	1 535 000	931 021	0,10
			1 868 267	1 154 389	0,12
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	65 001	EUR	2 614 884	2 919 273	0,30
Accell Group	14 779	EUR	329 159	428 007	0,04
AMG Advanced Metallurgical Group NV	17 128	EUR	527 471	419 515	0,04
Arcadis NV	47 923	EUR	997 506	1 117 830	0,12
Argenx SE	18 102	EUR	1 959 340	2 917 878	0,30
Argenx SE	10 587	EUR	1 488 365	1 706 528	0,18
ASM International NV	30 900	EUR	1 930 948	3 473 726	0,36
ASR Nederland NV	94 724	EUR	3 611 134	3 547 090	0,37
Basic-Fit NV	23 806	EUR	666 140	904 547	0,09
BE Semiconductor Industries NV	51 885	EUR	1 482 085	2 006 981	0,21
Boskalis Westminster	53 592	EUR	1 451 689	1 371 580	0,14
Brunel International NV	19 942	EUR	342 571	201 688	0,02
Corbion NV	40 830	EUR	1 194 110	1 288 786	0,13
Eurocommercial Properties NV	36 407	EUR	1 405 586	1 021 671	0,11
Euronext NV	37 430	EUR	2 235 621	3 052 401	0,32
Flow Traders	28 689	EUR	981 285	693 661	0,07
ForFarmers NV	33 056	EUR	404 932	212 985	0,02
Fugro NV	44 090	EUR	579 095	493 821	0,05
IMCD NV	35 044	EUR	2 130 799	3 060 409	0,32
Intertrust NV	53 721	EUR	1 051 998	1 043 824	0,11
InterXion Holding NV	50 475	USD	2 864 216	4 230 310	0,44
Kendrion NV	9 295	EUR	208 311	218 585	0,02
Koninklijke BAM Groep NV	207 034	EUR	850 274	624 215	0,07
Koninklijke Volkerwessels NV	22 272	EUR	608 531	548 757	0,06
NIBC Holdings NV	32 880	EUR	298 304	277 547	0,03
NSI REIT	10 488	EUR	440 811	510 938	0,05
OCI NV	58 577	EUR	1 319 582	1 232 862	0,13
Pharming Group NV	399 409	EUR	582 997	702 767	0,07
PostNL NV	314 367	EUR	1 161 032	709 988	0,07
SBM Offshore NV	114 867	EUR	1 897 316	2 139 084	0,22
Shop Apotheke Europe NV	6 745	EUR	325 329	329 350	0,03

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
SIF Holding NV	6 472	EUR	83 021	90 810	0,01
Signify NV	87 664	EUR	2 750 489	2 741 502	0,28
Takeaway.com NV	24 542	EUR	1 632 824	2 264 477	0,23
TKH Group NV	26 432	EUR	1 346 711	1 480 528	0,15
TomTom NV	44 898	EUR	449 580	474 749	0,05
Vastned Retail REIT NV	10 409	EUR	323 819	311 965	0,03
Wereldhave REIT NV	32 009	EUR	1 206 969	722 913	0,08
			45 734 834	51 493 548	5,32
Norvège					
Adevinta ASA - B -	73 159	NOK	777 427	865 856	0,09
Aker ASA-A-	15 903	NOK	850 005	983 611	0,10
Aker Solutions ASA	172 105	NOK	772 064	484 157	0,05
Atea ASA	64 218	NOK	744 313	939 815	0,10
Austevoll Seafood ASA	43 065	NOK	424 156	441 319	0,05
AXACTOR SE	59 927	NOK	189 561	129 575	0,01
B2 Holding ASA	104 879	NOK	109 490	114 042	0,01
Borregaard ASA	69 909	NOK	617 900	755 790	0,08
BW Offshore Ltd.	60 604	NOK	250 945	455 187	0,05
DNO ASA	444 864	NOK	694 095	585 740	0,06
Elkem ASA	181 141	NOK	563 937	510 402	0,05
Entra ASA	114 697	NOK	1 582 601	1 892 625	0,20
Europris ASA	113 052	NOK	398 798	443 856	0,05
Fjordkraft Holdings ASA	35 206	NOK	203 179	232 375	0,02
FLEX LNG Ltd.	21 182	NOK	302 708	219 117	0,02
Frontline Ltd.	50 008	NOK	415 661	631 125	0,06
Golden Ocean Group Ltd.	61 249	NOK	429 071	355 130	0,04
Grieg Seafood ASA	32 886	NOK	299 677	525 065	0,05
Hoegh LNG Holdings Ltd.	1 718	NOK	6 290	6 550	0,00
Kongsberg Gruppen ASA	56 142	NOK	812 027	881 681	0,09
Kvaerner ASA	105 046	NOK	161 431	132 932	0,01
Leroy Seafood Group ASA	195 521	NOK	1 175 417	1 297 199	0,13
NEL ASA	778 197	NOK	463 807	766 038	0,08
Nordic Semiconductor ASA	97 697	NOK	538 564	619 271	0,06
Norway Royal Salmon ASA	10 037	NOK	238 529	273 218	0,03
Norwegian Air Shuttle ASA	60 678	NOK	641 739	260 671	0,03
Norwegian Finance Holdings ASA	83 394	NOK	780 190	904 424	0,09
Ocean Yield ASA	46 012	NOK	335 167	251 337	0,03
Odfjell Drilling Ltd.	75 166	NOK	232 891	279 885	0,03
Petroleum Geo-Services ASA	210 256	NOK	683 851	411 549	0,04
Protector Forsikring ASA	51 219	NOK	465 064	305 718	0,03
Salmar ASA	37 196	NOK	1 412 122	1 901 854	0,20
Scatec Solar ASA	47 183	NOK	310 248	666 349	0,07
Selvaag Bolig ASA	29 914	NOK	158 150	251 913	0,03
Skandiabanken ASA	52 735	NOK	443 119	447 695	0,05
SpareBank 1 Nord Norge	58 308	NOK	448 827	520 886	0,05
Sparebank 1 Oestlandet	33 220	NOK	333 423	349 692	0,04
SpareBank 1 SMN	90 202	NOK	915 642	1 028 557	0,11
SpareBank 1 SR-Bank ASA	123 547	NOK	1 369 499	1 405 972	0,15

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Norvège (suite)					
Storebrand ASA	314 866	NOK	2 224 094	2 473 120	0,26
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	76 882	NOK	1 959 860	2 336 916	0,24
Tomra Systems ASA	74 415	NOK	2 083 524	2 357 623	0,24
Veidekke ASA	80 149	NOK	900 712	1 089 960	0,11
Wilh Wilhelmsen ASA	80 699	NOK	409 277	200 386	0,02
XXL ASA	75 829	NOK	622 643	144 542	0,01
			29 751 695	32 130 725	3,32
Pérou					
Hochschild Mining PLC	180 319	GBP	460 415	437 146	0,05
			460 415	437 146	0,05
Portugal					
Altri SGPS SA	49 121	EUR	284 939	313 186	0,03
Banco Comercial Portugues SA-R-	5 696 238	EUR	1 501 661	1 296 708	0,13
Corticeira Amorim SGPS	31 322	EUR	382 038	397 296	0,04
CTT-Correios de Portugal SA	88 139	EUR	455 701	315 606	0,03
Mota-Engil SGPS SA	6 942	EUR	15 094	14 572	0,00
Navigator Co. SA	155 184	EUR	679 093	625 008	0,07
NOS SGPS SA	153 765	EUR	959 815	828 485	0,09
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	303 226	EUR	869 661	925 809	0,10
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	23 789	EUR	420 950	366 367	0,04
Sonae SGPS SA	599 747	EUR	688 620	612 626	0,06
			6 257 572	5 695 663	0,59
Singapour					
BW LPG Ltd	51 184	NOK	190 141	430 159	0,04
			190 141	430 159	0,04
Afrique du Sud					
Investec PLC	446 826	GBP	2 498 323	2 622 855	0,27
Mediclinic International PLC	274 339	GBP	1 234 281	1 495 881	0,16
			3 732 604	4 118 736	0,43
Espagne					
Acciona SA	13 827	EUR	1 262 402	1 455 851	0,15
Acerinox SA	99 417	EUR	1 216 506	1 120 977	0,12
Aedas Homes SAU	7 539	EUR	221 761	181 521	0,02
Almirall SA	43 909	EUR	710 308	721 574	0,07
Applus Services SA	92 135	EUR	1 146 678	1 179 005	0,12
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	68 377	EUR	651 246	267 254	0,03
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	53 485	EUR	1 830 617	2 064 068	0,21
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	39 914	EUR	902 454	900 549	0,09
CIE Automotive SA	49 582	EUR	1 190 283	1 173 224	0,12
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	13 076	EUR	590 127	601 790	0,06
Corp Financiera Alba SA	9 277	EUR	517 758	505 572	0,05
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	2 216 163	EUR	674 341	253 988	0,03
Ebro Foods SA	56 236	EUR	1 244 633	1 217 679	0,13
eDreams ODIGEO SA	41 696	EUR	182 419	199 852	0,02
Ence Energia y Celulosa SA	94 035	EUR	466 303	387 384	0,04
Euskaltel SA	54 632	EUR	527 575	550 080	0,06
Faes Farma SA	170 024	EUR	688 150	954 259	0,10
Fluidra SA	35 227	EUR	506 183	482 416	0,05

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Fomento de Construcciones y Contratas SA	58 440	EUR	609 964	716 340	0,07
Gestamp Automocion SA	160 140	EUR	1 029 027	770 439	0,08
Global Dominion Access SA	67 139	EUR	293 600	275 077	0,03
Grupo Catalana Occidente SA	26 326	EUR	992 967	920 511	0,10
Grupo Empresarial San Jose SA	19 251	EUR	158 106	129 655	0,01
Indra Sistemas SA	89 244	EUR	1 069 709	1 019 795	0,11
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	177 821	EUR	1 677 765	2 267 501	0,23
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	30 856	EUR	264 344	245 915	0,03
Let's GOWEX SA ⁽¹⁾	11 914	EUR	377 753	1	0,00
Liberbank SA	1 351 035	EUR	874 072	508 040	0,05
Masmovil Ibercom SA	51 939	EUR	1 252 276	1 185 853	0,12
Mediaset Espana Comunicacion SA	78 205	EUR	846 641	496 864	0,05
Melia Hotels International SA	73 299	EUR	861 696	646 706	0,07
Merlin Properties Socimi REIT SA	239 125	EUR	3 006 516	3 433 062	0,36
Metrovacesa SA	47 305	EUR	649 569	464 624	0,05
Miquel y Costas & Miquel SA	15 323	EUR	301 879	282 081	0,03
Neinor Homes SA	55 964	EUR	921 742	691 015	0,07
Obrascon Huarte Lain SA	114 404	EUR	556 569	136 124	0,01
Pharma Mar SA	114 011	EUR	296 068	456 879	0,05
Promotora de Informaciones SA-A-	137 199	EUR	275 604	221 768	0,02
Prosegur Cash SA	319 837	EUR	603 070	487 545	0,05
Prosegur Cia de Seguridad SA	141 385	EUR	855 474	584 033	0,06
Sacyr SA	188 200	EUR	483 925	549 261	0,06
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	41 883	EUR	201 731	319 693	0,03
Talgo SA	65 421	EUR	403 527	447 219	0,05
Tecnicas Reunidas SA	23 374	EUR	884 836	624 448	0,06
Tubacex SA	97 207	EUR	350 822	308 795	0,03
Unicaja Banco SA	706 266	EUR	984 786	767 414	0,08
Viscofan SA	29 522	EUR	1 737 278	1 560 820	0,16
Zardoya Otis SA	119 823	EUR	1 090 923	944 871	0,10
			38 441 983	35 679 392	3,69
Suède					
AAK AB	121 108	SEK	1 694 096	2 302 864	0,24
AcadeMedia AB	72 276	SEK	411 996	425 423	0,04
AF AB -B-	63 255	SEK	1 208 320	1 477 136	0,15
Alimak Group AB	28 251	SEK	372 003	421 303	0,04
Ambea AB	16 397	SEK	124 072	137 502	0,01
Arjo AB -B-	191 074	SEK	646 079	919 747	0,09
Atrium Ljungberg AB -B-	19 868	SEK	429 680	479 665	0,05
Attendo AB	77 490	SEK	621 567	446 594	0,05
Avanza Bank Holdings AB	79 778	SEK	742 245	833 484	0,09
Axfood AB	74 195	SEK	1 332 960	1 651 763	0,17
Beijer Ref AB	45 276	SEK	1 222 425	1 329 108	0,14
Betsson AB	82 907	SEK	796 704	386 856	0,04
Bilia AB -A-	57 734	SEK	557 197	655 602	0,07
BillerudKorsnas AB	116 750	SEK	1 704 955	1 380 015	0,14
BioArctic AB	17 479	SEK	171 700	177 198	0,02
BioGaia AB-B-	12 520	SEK	508 349	567 750	0,06

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Biotage AB	37 938	SEK	382 616	502 541	0,05
Bonava AB-B-	43 523	SEK	580 742	462 612	0,05
Boozt AB	24 562	SEK	153 501	139 064	0,01
Bravida Holding AB	133 215	SEK	1 038 500	1 294 289	0,13
Bufab AB	30 831	SEK	382 562	430 136	0,04
Bure Equity AB	33 688	SEK	371 860	762 933	0,08
Camurus AB	8 155	SEK	63 098	73 613	0,01
Castellum AB	175 989	SEK	2 930 030	4 136 030	0,43
Catena AB	12 096	SEK	512 007	534 309	0,05
Cellavision AB	11 527	SEK	311 464	393 426	0,04
Clas Ohlson AB-B-	30 989	SEK	421 480	373 415	0,04
Climeon AB	20 363	SEK	210 789	148 790	0,02
Cloetta AB-B-	158 150	SEK	527 324	535 555	0,06
Collector AB	29 144	SEK	159 829	157 223	0,02
D Carnegie & Co. AB	4 444	SEK	77 897	103 254	0,01
Dios Fastigheter AB	89 107	SEK	641 118	816 723	0,08
Dometic Group AB	198 643	SEK	1 688 160	2 001 486	0,21
Dustin Group AB	50 986	SEK	445 365	409 313	0,04
Elekta AB-B-	248 433	SEK	2 476 460	3 273 587	0,34
Eltel AB	93 010	SEK	372 573	189 179	0,02
Embracer Group AB	93 278	SEK	757 704	705 286	0,07
Evolution Gaming Group AB	76 592	SEK	1 042 663	2 307 321	0,24
Fabege AB	178 423	SEK	1 956 621	2 967 665	0,31
Fastighets AB Balder -B-	68 371	SEK	1 838 554	3 163 995	0,33
Fingerprint Cards AB -B-	185 531	SEK	306 017	374 191	0,04
Fortnox AB	30 135	SEK	326 490	540 824	0,06
Getinge AB-B-	154 751	SEK	1 765 383	2 876 459	0,30
Granges AB	48 541	SEK	477 752	513 098	0,05
Hansa Medical AB	21 732	SEK	538 606	194 661	0,02
Hemfosa Fastigheter AB	112 139	SEK	929 030	1 453 091	0,15
Hexpol AB	164 568	SEK	1 582 954	1 613 851	0,17
Hoist Finance AB	55 021	SEK	460 235	293 530	0,03
Holmen AB-B-	73 241	SEK	1 615 497	2 231 409	0,23
Hufvudstaden AB-A-	86 065	SEK	1 350 857	1 701 800	0,18
Humana AB	25 405	SEK	141 447	165 277	0,02
Indutrade AB	62 145	SEK	1 523 800	2 225 285	0,23
Intrum AB	48 727	SEK	1 479 743	1 454 359	0,15
Investment AB Oresund	12 116	SEK	169 303	175 248	0,02
Inwido AB	39 903	SEK	408 655	307 338	0,03
JM AB	37 748	SEK	1 010 032	1 118 603	0,12
John Mattson Fastighetsforetagen AB	3 106	SEK	40 648	46 585	0,00
Karo Pharma AB	63 624	SEK	256 933	275 401	0,03
Klovern AB-B-	295 794	SEK	425 856	726 131	0,07
Kungsleden AB	128 461	SEK	959 088	1 350 336	0,14
LeoVegas AB	53 287	SEK	388 226	167 983	0,02
Lifco AB -B-	31 818	SEK	1 652 934	1 944 215	0,20
Lindab International AB	52 178	SEK	506 492	666 644	0,07
Loomis AB-B-	50 498	SEK	1 742 540	2 091 979	0,22

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Mekonomen AB	28 935	SEK	447 911	287 617	0,03
Modern Times Group MTG AB-B-	37 214	SEK	457 296	443 854	0,05
Munters Group AB	78 474	SEK	443 988	411 272	0,04
Mycronic AB	45 302	SEK	465 471	895 776	0,09
NCC AB-B-	60 380	SEK	1 152 949	988 160	0,10
NetEnt AB	126 430	SEK	765 252	349 129	0,04
New Wave Group AB -B-	34 507	SEK	246 358	220 437	0,02
Nibe Industrier AB-B-	211 664	SEK	2 188 179	3 672 049	0,38
Nobia AB	64 513	SEK	513 826	481 037	0,05
Nobina AB	61 651	SEK	380 653	424 462	0,04
Nolato AB-B-	13 446	SEK	657 806	790 008	0,08
Nordic Entertainment Group AB -B-	43 563	SEK	1 034 333	1 409 124	0,15
Nyfosa AB	108 646	SEK	602 762	940 100	0,10
Oncopeptides AB	20 246	SEK	303 759	274 458	0,03
Padox AB	57 460	SEK	1 046 761	1 301 298	0,13
Paradox Interactive AB	24 167	SEK	386 414	387 248	0,04
Peab AB -B-	115 426	SEK	1 026 842	1 155 980	0,12
PowerCell Sweden AB	21 065	SEK	338 547	346 993	0,04
Ratos AB-B-	153 061	SEK	650 421	546 445	0,06
RaySearch Laboratories AB	16 874	SEK	203 357	193 236	0,02
Recipharm AB-B-	33 883	SEK	516 821	539 316	0,06
Resurs Holding AB	79 809	SEK	516 261	512 818	0,05
Saab AB-B-	63 657	SEK	2 178 446	2 133 902	0,22
Sagax AB -D-	29 309	SEK	107 979	113 810	0,01
SAS AB	131 371	SEK	310 764	214 296	0,02
Scandi Standard AB	39 085	SEK	276 051	310 641	0,03
Scandic Hotels Group AB	41 212	SEK	407 174	459 621	0,05
SkiStar AB	31 228	SEK	337 856	396 311	0,04
SSAB AB-A-	174 259	SEK	628 285	611 513	0,06
SSAB AB-B-	421 449	SEK	1 499 847	1 374 058	0,14
Stillfront Group AB	15 118	SEK	400 016	593 509	0,06
Storytel AB	22 337	SEK	263 120	341 699	0,04
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	408 433	SEK	3 565 490	4 144 955	0,43
Sweco AB-B-	43 219	SEK	1 012 070	1 667 623	0,17
Swedish Orphan Biovitrum AB	122 614	SEK	2 109 214	2 023 690	0,21
Thule Group AB	69 236	SEK	1 383 921	1 597 575	0,16
Tobii AB	60 318	SEK	285 663	242 018	0,02
Trelleborg AB-B-	162 158	SEK	3 222 054	2 919 729	0,30
Troax Group AB	14 521	SEK	158 010	187 387	0,02
Vitrolife AB	43 018	SEK	654 295	907 596	0,09
Wallenstam AB-B-	108 085	SEK	1 008 297	1 307 035	0,13
Wihlborgs Fastigheter AB	97 051	SEK	1 164 030	1 788 400	0,18
Xvivo Perfusion AB	9 326	SEK	178 861	169 363	0,02
			87 443 193	104 057 601	10,75
Suisse					
AFG Arbonia-Forster Holding AG	14 997	CHF	207 223	195 138	0,02
Allreal Holding AG	10 318	CHF	1 481 683	2 050 068	0,21
ALSO Holdings AG	2 713	CHF	349 383	457 793	0,05

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
APG SGA SA	573	CHF	170 720	168 051	0,02
Aryzta AG	575 501	CHF	757 954	643 044	0,07
Ascom Holding AG	11 753	CHF	159 024	127 683	0,01
Autoneum Holding AG	2 176	CHF	459 935	261 116	0,03
Bachem Holdings AG-B-	4 476	CHF	580 474	715 531	0,07
Banque Cantonale Vaudoise	2 163	CHF	1 514 654	1 764 620	0,18
Basilea Pharmaceutica AG	5 964	CHF	311 253	288 607	0,03
Belimo Holdings AG	289	CHF	1 959 981	2 175 670	0,22
Bell Food Group AG	1 723	CHF	595 070	466 181	0,05
BKW AG	14 118	CHF	813 576	1 040 972	0,11
Bobst Group SA	5 874	CHF	432 162	341 818	0,04
Bossard Holding AG -A-	4 406	CHF	833 108	794 886	0,08
Bucher Industries AG	4 589	CHF	1 511 968	1 610 308	0,17
Burckhardt Compression Holding AG	2 201	CHF	675 762	602 329	0,06
Burkhalter Holding AG	3 426	CHF	257 815	269 240	0,03
Cembra Money Bank AG	19 843	CHF	1 630 577	2 172 105	0,22
Coltene Holdings AG	2 774	CHF	247 564	254 382	0,03
Comet Holdings AG	4 646	CHF	531 548	588 217	0,06
Conzzeta AG	855	CHF	774 068	1 020 685	0,11
Daetwyler Holding AG	6 197	CHF	1 008 615	1 192 875	0,12
DKSH Holding AG	23 448	CHF	1 430 529	1 276 098	0,13
dormakaba Holding AG	2 184	CHF	1 506 766	1 561 853	0,16
EFG International AG	66 414	CHF	510 916	438 256	0,05
Emmi AG	1 638	CHF	1 204 323	1 425 120	0,15
Feintool International Holdings AG	2 314	CHF	159 829	147 679	0,02
Ferrexpo PLC	195 863	GBP	588 187	412 427	0,04
Flughafen Zuerich AG	13 930	CHF	2 489 555	2 541 882	0,26
Forbo Holding AG	769	CHF	1 150 455	1 308 733	0,14
Galenica AG	30 515	CHF	1 472 797	1 886 015	0,19
GAM Holding AG	103 548	CHF	1 340 264	299 839	0,03
Georg Fischer AG	2 678	CHF	2 689 063	2 718 515	0,28
Gurit Holding AG	118	CHF	141 436	182 054	0,02
Helvetia Holdings AG	24 391	CHF	2 853 490	3 445 747	0,36
Huber + Suhner AG	12 067	CHF	787 753	957 036	0,10
Idorsia Ltd.	57 010	CHF	1 188 725	1 762 668	0,18
Implenia AG	7 080	CHF	300 764	287 046	0,03
Inficon Holding AG	1 348	CHF	740 269	1 069 797	0,11
Interroll Holdings AG	425	CHF	831 855	954 588	0,10
Intershop Holdings AG	969	CHF	473 996	567 381	0,06
IWG PLC	451 478	GBP	1 802 030	2 604 707	0,27
Kardex AG	5 350	CHF	691 351	900 553	0,09
Komax Holding AG	2 211	CHF	525 113	539 764	0,06
Landis+Gyr Group AG	14 437	CHF	1 049 701	1 501 323	0,15
LEM Holding SA	325	CHF	515 656	477 926	0,05
Leonteq AG	5 226	CHF	258 472	177 231	0,02
Logitech International SA	114 927	CHF	3 890 141	5 439 257	0,56
Medacta Group SA	2 413	CHF	195 554	180 411	0,02
Medartis Holdings AG	2 776	CHF	152 334	125 276	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
Meyer Burger Technology AG	424 235	CHF	504 788	164 288	0,02
MOBILEZONE Holdings AG REG	32 184	CHF	334 468	360 942	0,04
Mobimo Holding AG	4 181	CHF	971 330	1 245 643	0,13
Molecular Partners AG	6 825	CHF	152 648	123 482	0,01
OC Oerlikon Corp. AG	141 358	CHF	1 728 952	1 658 312	0,17
Orior AG	6 116	CHF	515 888	565 273	0,06
PSP Swiss Property AG	29 048	CHF	2 823 276	4 007 655	0,41
Rieter Holding AG	1 746	CHF	265 112	249 004	0,03
Schweiter Technologies AG	755	CHF	780 091	955 884	0,10
Sensirion Holding AG	5 940	CHF	242 753	251 807	0,03
SFS Group AG	11 171	CHF	1 027 585	1 074 013	0,11
Siegfried Holding AG	2 474	CHF	836 200	1 198 230	0,12
SIG Combibloc Group AG	105 858	CHF	1 175 659	1 690 055	0,17
St Galler Kantonalbank AG	2 082	CHF	900 613	968 597	0,10
Stadler Rail AG	25 646	CHF	1 274 160	1 280 777	0,13
Sulzer AG	12 427	CHF	1 409 869	1 385 982	0,14
Sunrise Communications Group AG	22 881	CHF	1 610 322	1 796 974	0,19
Swissquote Group Holding SA	6 607	CHF	252 712	331 049	0,03
Tamedia AG	927	CHF	97 405	89 699	0,01
Tecan Group AG	7 917	CHF	1 612 209	2 223 808	0,23
u-blox Holding AG	4 719	CHF	870 807	476 603	0,05
Valiant Holding AG	10 795	CHF	1 179 692	1 096 946	0,11
Valora Holding AG	2 405	CHF	668 793	670 574	0,07
VAT Group AG	18 120	CHF	2 227 176	3 060 387	0,32
Vetropack Holdings AG	82	CHF	173 852	257 428	0,03
Vontobel Holding AG	19 607	CHF	1 103 426	1 400 138	0,14
VZ Holding AG	1 640	CHF	482 628	505 540	0,05
Ypsomed Holding AG	2 935	CHF	428 948	397 052	0,04
Zehnder Group AG	8 832	CHF	371 698	415 903	0,04
Zur Rose AG	6 367	CHF	687 443	703 536	0,07
			74 915 944	84 996 082	8,78
Émirats arabes unis					
Borr Drilling Ltd.	40 382	NOK	640 809	348 155	0,04
Network International Holdings PLC	228 663	GBP	1 635 126	1 941 726	0,20
			2 275 935	2 289 881	0,24
Royaume-Uni					
A.G. Barr PLC	76 368	GBP	832 646	586 778	0,06
AA PLC	413 878	GBP	1 125 800	318 828	0,03
AB Dynamics PLC	9 804	GBP	335 505	272 745	0,03
Abcam PLC	132 867	GBP	1 875 003	2 379 732	0,25
Advanced Medical Solutions Group PLC	120 146	GBP	458 292	471 124	0,05
African Minerals Ltd. ⁽¹⁾	139 811	USD	354 913	419	0,00
Aggreko PLC	171 677	GBP	1 856 244	1 893 576	0,20
Airtel Africa PLC	269 331	GBP	255 798	285 259	0,03
Alfa Financial Software Holdings PLC	24 706	GBP	31 532	39 275	0,00
Alliance Pharma PLC	291 360	GBP	322 861	324 609	0,03
Amigo Holdings PLC	85 110	GBP	278 442	74 866	0,01
Anglo Pacific Group PLC	131 795	GBP	350 351	335 223	0,03

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
AO World PLC	150 457	GBP	321 252	179 984	0,02
Arrow Global Group PLC	114 498	GBP	485 464	388 607	0,04
Ascential PLC	274 460	GBP	1 338 877	1 424 550	0,15
Ashmore Group PLC	288 778	GBP	1 560 984	1 981 655	0,20
ASOS PLC	40 265	GBP	2 395 926	1 799 195	0,19
Assura REIT PLC	1 668 727	GBP	1 320 392	1 719 884	0,18
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	38 169	GBP	430 427	262 834	0,03
Avast PLC	402 860	GBP	1 702 912	2 416 544	0,25
B&M European Value Retail SA	609 768	GBP	3 056 353	3 308 710	0,34
Babcock International Group PLC	170 792	GBP	1 074 347	1 424 060	0,15
Bakkavor Group PLC	119 347	GBP	258 583	220 715	0,02
Balfour Beatty PLC	465 206	GBP	1 687 755	1 610 961	0,17
Beazley PLC	355 233	GBP	2 258 944	2 616 509	0,27
Bellway PLC	83 848	GBP	3 294 479	4 228 728	0,44
Biffa PLC	171 324	GBP	513 581	621 875	0,06
Big Yellow Group REIT PLC	109 108	GBP	1 290 336	1 734 491	0,18
Blue Prism Group plc	37 227	GBP	695 369	558 756	0,06
Bodycote PLC	127 432	GBP	1 436 725	1 607 125	0,17
boohoo.com PLC	515 338	GBP	1 193 183	2 033 747	0,21
Bovis Homes Group PLC	87 639	GBP	1 286 925	1 576 636	0,16
Brewin Dolphin Holdings PLC	184 278	GBP	832 668	909 112	0,09
Britvic PLC	181 287	GBP	1 950 971	2 172 248	0,22
Cairn Energy PLC	406 123	GBP	1 009 107	1 102 924	0,11
Capita PLC	1 135 966	GBP	1 958 735	2 469 495	0,26
Capital & Counties Properties PLC	504 024	GBP	2 025 908	1 747 387	0,18
Card Factory PLC	246 603	GBP	935 853	483 171	0,05
Central Asia Metals PLC	130 312	GBP	454 853	379 788	0,04
Cineworld Group PLC	711 919	GBP	2 448 869	2 066 365	0,21
Civitas Social Housing REIT PLC	371 948	GBP	454 367	449 870	0,05
Clinigen Healthcare Ltd.	83 473	GBP	978 855	1 022 321	0,11
Close Brothers Group PLC	104 646	GBP	2 180 089	2 215 305	0,23
CMC Markets PLC	32 855	GBP	58 933	63 807	0,01
Coats Group PLC	913 062	GBP	960 604	902 346	0,09
Cobham PLC	1 607 854	GBP	2 688 265	3 498 534	0,36
Computacenter PLC	47 372	GBP	828 569	1 112 665	0,11
ConvaTec Group PLC	989 897	GBP	1 930 633	2 602 407	0,27
Countryside Properties PLC	297 373	GBP	1 330 468	1 793 238	0,19
Craneware PLC	11 371	GBP	378 151	388 644	0,04
Cranswick PLC	34 139	GBP	1 263 259	1 533 150	0,16
Crest Nicholson Holdings PLC	161 341	GBP	1 021 076	922 915	0,10
Custodian REIT PLC	161 292	GBP	244 078	243 586	0,03
CVS Group PLC	44 617	GBP	541 131	676 768	0,07
CYBG PLC	905 363	GBP	2 829 064	2 261 432	0,23
Daily Mail & General Trust PLC	101 411	GBP	1 035 176	1 113 714	0,12
Dart Group PLC	65 234	GBP	662 429	1 463 934	0,15
De La Rue PLC	27 884	GBP	237 998	52 602	0,01
Dechra Pharmaceuticals PLC	68 980	GBP	2 148 288	2 650 058	0,27
Derwent London REIT PLC	71 838	GBP	3 150 346	3 816 214	0,39

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Dialog Semiconductor PLC	52 729	EUR	2 032 856	2 669 983	0,28
Dignity PLC	37 339	GBP	736 670	289 617	0,03
Diploma PLC	75 198	GBP	1 268 128	2 016 281	0,21
Dixons Carphone PLC	637 572	GBP	1 343 715	1 217 948	0,13
Domino's Pizza Group PLC	312 729	GBP	1 216 079	1 326 550	0,14
Drax Group PLC	257 774	GBP	1 227 487	1 072 267	0,11
DS Smith PLC	944 468	GBP	5 131 182	4 807 051	0,50
Dunelm Group PLC	67 943	GBP	750 877	1 040 487	0,11
Electrocomponents PLC	304 614	GBP	2 129 886	2 734 371	0,28
Elementis PLC	379 960	GBP	1 173 495	901 001	0,09
EMIS Group PLC	48 826	GBP	672 220	716 680	0,07
Empiric Student Property REIT PLC	264 417	GBP	337 042	341 529	0,04
EnQuest PLC	964 746	GBP	439 640	275 292	0,03
Enterprise Inns PLC	298 637	GBP	727 837	1 122 768	0,12
Equiniti Group PLC	259 012	GBP	795 758	708 213	0,07
Essentra PLC	165 197	GBP	1 233 796	952 850	0,10
Euromoney Institutional Investor PLC	72 770	GBP	1 343 149	1 255 155	0,13
Fevertree Drinks PLC	72 243	GBP	1 899 322	2 003 084	0,21
Finablr PLC	77 378	GBP	184 624	174 671	0,02
First Derivatives PLC	12 808	GBP	416 981	464 907	0,05
Firstgroup PLC	897 041	GBP	1 352 709	1 490 198	0,15
Forterra PLC	121 738	GBP	470 884	558 809	0,06
Frontier Developments PLC	14 754	GBP	320 894	238 844	0,02
Funding Circle Holdings PLC	88 145	GBP	247 832	102 057	0,01
Future PLC	60 004	GBP	607 401	1 152 610	0,12
Galliford Try PLC	74 365	GBP	1 032 817	846 737	0,09
Games Workshop Group PLC	20 755	GBP	959 945	1 678 582	0,17
GB Group PLC	123 088	GBP	825 201	1 271 875	0,13
GCP Student Living REIT PLC	194 936	GBP	406 314	511 318	0,05
Genus PLC	43 856	GBP	1 311 246	1 845 201	0,19
Go-Ahead Group PLC	33 007	GBP	971 240	965 471	0,10
Gocompare.Com Group PLC	219 149	GBP	276 176	301 931	0,03
Grainger PLC	414 695	GBP	1 353 431	1 720 619	0,18
Great Portland Estates PLC REIT	169 705	GBP	1 733 547	1 933 425	0,20
Greggs PLC	68 392	GBP	1 316 263	2 082 042	0,22
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	153 218	GBP	411 287	431 323	0,04
Halfords Group PLC	208 626	GBP	812 809	467 907	0,05
Hammerson REIT PLC	524 720	GBP	1 884 437	2 145 845	0,22
Hansteen Holdings REIT PLC	405 122	GBP	520 948	624 702	0,06
Hastings Group Holdings PLC	218 254	GBP	708 293	518 125	0,05
Hays PLC	985 567	GBP	2 223 114	2 371 025	0,24
Helical PLC	85 487	GBP	399 501	536 800	0,06
Hill & Smith Holdings PLC	55 197	GBP	980 557	1 077 091	0,11
HomeServe PLC	204 268	GBP	2 211 845	3 420 437	0,35
Hotel Chocolat Group Ltd.	2 004	GBP	11 064	11 814	0,00
Howden Joinery Group PLC	405 300	GBP	2 744 124	3 611 334	0,37
Hunting PLC	92 835	GBP	705 462	513 332	0,05
Hurricane Energy PLC	899 922	GBP	486 831	399 378	0,04

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Ibstock PLC	273 041	GBP	907 593	1 139 390	0,12
IG Design Group PLC	36 874	GBP	288 351	347 804	0,04
IG Group Holdings PLC	246 507	GBP	2 275 582	2 269 594	0,23
IMI PLC	183 246	GBP	2 727 470	2 862 085	0,30
Inchcape PLC	275 434	GBP	2 647 439	2 576 063	0,27
Indivior PLC	468 493	GBP	1 523 894	242 048	0,02
IntegraFin Holdings PLC	203 279	GBP	1 009 211	1 198 358	0,12
Intermediate Capital Group PLC	195 932	GBP	2 687 890	4 178 933	0,43
International Personal Finance PLC	149 688	GBP	575 695	319 262	0,03
Intu Properties REIT PLC	515 437	GBP	1 093 146	232 161	0,02
iomart Group PLC	62 241	GBP	287 839	307 140	0,03
IQE PLC	507 823	GBP	662 281	329 642	0,03
ITE Group PLC	658 035	GBP	869 676	889 167	0,09
J D Wetherspoon PLC	46 413	GBP	729 491	1 022 506	0,11
Jackpotjoy PLC	47 198	GBP	437 815	442 056	0,05
John Laing Group PLC	334 710	GBP	1 307 076	1 684 948	0,17
John Menzies PLC	81 216	GBP	577 987	508 905	0,05
John Wood Group PLC	447 584	GBP	2 123 208	2 362 855	0,24
JRP Group PLC	682 290	GBP	1 112 857	714 053	0,07
Jupiter Fund Management PLC	309 193	GBP	1 803 868	1 677 737	0,17
Just Eat PLC	425 816	GBP	3 726 531	4 709 107	0,49
Kainos Group PLC	54 042	GBP	312 454	531 214	0,05
KAZ Minerals PLC	175 100	GBP	1 299 655	1 232 656	0,13
Keller Group PLC	47 030	GBP	561 726	467 273	0,05
Lancashire Holdings Ltd.	125 533	GBP	1 116 948	1 275 520	0,13
Learning Technologies Group PLC	311 437	GBP	415 406	589 984	0,06
LondonMetric Property REIT PLC	548 268	GBP	1 346 661	1 718 469	0,18
Lookers PLC	92 610	GBP	68 240	67 477	0,01
LXI REIT PLC	306 811	GBP	499 362	569 027	0,06
Man Group PLC	1 041 566	GBP	2 252 074	2 180 108	0,23
Marshalls PLC	131 395	GBP	761 480	1 496 964	0,15
Marston's PLC	449 493	GBP	719 296	757 433	0,08
McCarthy & Stone PLC	383 785	GBP	792 981	757 545	0,08
Metro Bank PLC	74 393	GBP	2 176 919	203 215	0,02
Mitchells & Butlers PLC	156 479	GBP	776 177	952 524	0,10
Mitie Group PLC	249 626	GBP	802 646	479 504	0,05
Moneysupermarket.com Group PLC	348 518	GBP	1 484 209	1 526 378	0,16
Morgan Advanced Materials PLC	136 788	GBP	553 634	574 436	0,06
Morgan Sindall Group PLC	29 558	GBP	558 449	634 343	0,07
N Brown Group PLC	110 629	GBP	508 536	238 593	0,02
National Express Group PLC	342 505	GBP	1 725 132	2 130 734	0,22
NCC Group PLC	248 549	GBP	607 988	742 494	0,08
NewRiver REIT PLC	206 145	GBP	738 078	547 547	0,06
Northern Drilling Ltd.	5 158	NOK	42 853	12 121	0,00
Northgate PLC	101 089	GBP	481 294	416 484	0,04
Numis Corp. PLC	53 460	GBP	273 056	211 755	0,02
On the Beach Group PLC	78 361	GBP	429 819	505 964	0,05
OneSavings Bank PLC	309 088	GBP	1 568 618	1 774 619	0,18

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Oxford Biomedica PLC	35 643	GBP	319 668	304 557	0,03
P2P Global Investments PLC	59 058	GBP	654 102	649 368	0,07
Pagegroup PLC	218 904	GBP	1 509 526	1 516 665	0,16
Paragon Group PLC	163 843	GBP	1 036 976	1 169 906	0,12
Patisserie Holdings PLC ⁽¹⁾	36 176	GBP	218 546	5	0,00
Pennon Group PLC	277 418	GBP	2 999 619	3 766 974	0,39
Petrofac Ltd.	178 638	GBP	1 102 279	906 136	0,09
Pets at Home Group PLC	364 744	GBP	944 002	1 351 013	0,14
Phoenix Group Holdings PLC	363 125	GBP	3 345 649	3 603 065	0,37
Photo-Me International PLC	216 641	GBP	411 938	278 385	0,03
Polypipe Group PLC	168 080	GBP	865 602	1 202 386	0,12
Premier Foods PLC	110 799	GBP	57 049	55 557	0,01
Premier Oil PLC	569 269	GBP	752 258	740 565	0,08
Primary Health Properties REIT PLC	834 909	GBP	1 387 690	1 769 674	0,18
Provident Financial PLC	176 108	GBP	1 328 241	1 066 411	0,11
Purplebricks Group PLC	110 101	GBP	157 889	187 571	0,02
PZ Cussons PLC	199 536	GBP	756 975	551 139	0,06
QinetiQ Group PLC	380 320	GBP	1 374 509	1 802 701	0,19
Quilter PLC	1 289 215	GBP	2 579 785	2 750 554	0,28
Rathbone Brothers PLC	32 569	GBP	1 055 154	919 006	0,09
RDI REIT PLC	211 948	GBP	567 549	367 820	0,04
Redde PLC	210 265	GBP	444 605	295 262	0,03
Redrow PLC	148 811	GBP	1 138 731	1 468 674	0,15
Regional REIT Ltd.	198 103	GBP	268 279	297 079	0,03
Renishaw PLC	24 086	GBP	1 216 011	1 202 291	0,12
Restaurant Group PLC	325 261	GBP	910 199	702 350	0,07
Restore PLC	74 738	GBP	395 242	544 551	0,06
Rightmove PLC	606 768	GBP	3 671 883	5 092 980	0,53
Rotork PLC	585 834	GBP	2 231 848	2 599 881	0,27
Royal Mail PLC	606 911	GBP	1 636 700	1 819 465	0,19
RPS Group PLC	155 457	GBP	519 620	351 337	0,04
RWS Holdings PLC	127 970	GBP	901 522	1 032 428	0,11
Sabre Insurance Group PLC	94 295	GBP	329 310	384 745	0,04
Safestore Holdings REIT PLC	136 091	GBP	910 314	1 453 110	0,15
Saga PLC	726 224	GBP	1 377 732	509 895	0,05
Savills PLC	91 194	GBP	1 129 798	1 371 186	0,14
Scapa Group PLC	103 698	GBP	470 002	335 193	0,03
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	272 008	GBP	203 742	199 270	0,02
Senior PLC	225 822	GBP	797 807	517 244	0,05
Serco Group PLC	829 736	GBP	1 406 615	1 779 594	0,18
Serica Energy PLC	114 603	GBP	199 580	196 152	0,02
Shaftesbury REIT PLC	122 258	GBP	1 506 373	1 530 535	0,16
Shanks Group PLC	521 241	GBP	603 700	249 966	0,03
SIG PLC	476 180	GBP	929 797	775 908	0,08
Signature Aviation PLC	516 289	GBP	2 430 123	2 169 503	0,22
Sirius Minerals PLC	3 705 435	GBP	1 070 990	173 083	0,02
Smart Metering Systems PLC	66 059	GBP	529 408	494 441	0,05
Soco International PLC	180 712	GBP	296 483	124 966	0,01

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Softcat PLC	80 064	GBP	738 616	1 221 867	0,13
Sophos Group PLC	290 922	GBP	1 755 855	2 150 527	0,22
Spectris PLC	79 727	GBP	2 747 217	3 069 271	0,32
Spire Healthcare Group PLC	207 631	GBP	773 731	390 584	0,04
Spirent Communications PLC	389 639	GBP	1 093 787	1 298 179	0,13
Sports Direct International PLC	111 956	GBP	504 321	680 167	0,07
SSP Group PLC	308 587	GBP	2 330 563	2 657 206	0,27
St Modwen Properties PLC	159 564	GBP	872 019	1 050 571	0,11
Stagecoach Group PLC	286 703	GBP	755 267	607 696	0,06
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	366 926	GBP	443 061	442 338	0,05
Stobart Group Ltd.	222 622	GBP	557 534	317 922	0,03
Stolt-Nielsen Ltd.	14 516	NOK	176 658	188 320	0,02
Subsea 7 SA	160 198	NOK	1 963 203	1 913 304	0,20
SuperGroup PLC	36 757	GBP	722 893	245 174	0,03
Synthomer PLC	242 927	GBP	1 186 440	1 138 591	0,12
TalkTalk Telecom Group PLC	511 290	GBP	1 216 310	786 382	0,08
Tate & Lyle PLC	311 899	GBP	2 825 635	3 141 058	0,32
Ted Baker PLC	20 215	GBP	677 661	109 262	0,01
Telecom Plus PLC	44 985	GBP	802 885	895 101	0,09
Thomas Cook Group PLC	1 090 949	GBP	1 560 429	49 875	0,01
TI Fluid Systems PLC	117 221	GBP	330 514	413 068	0,04
TORM PLC	22 460	DKK	204 237	251 355	0,03
Trainline PLC	245 234	GBP	1 440 514	1 647 111	0,17
Travis Perkins PLC	171 172	GBP	2 706 346	3 632 699	0,38
Tritax Big Box REIT PLC	1 216 052	GBP	2 307 928	2 397 117	0,25
Tullett Prebon PLC	377 726	GBP	2 032 509	2 045 105	0,21
Tullow Oil PLC	976 931	GBP	2 582 844	828 282	0,09
Ultra Electronics Holdings PLC	46 998	GBP	1 101 132	1 316 190	0,14
UNITE Group PLC	190 795	GBP	2 061 486	3 184 723	0,33
Urban & Civic PLC	56 281	GBP	235 475	257 226	0,03
Vectura Group PLC	419 326	GBP	705 753	514 951	0,05
Vesuvius PLC	140 002	GBP	1 007 877	927 339	0,10
Victoria PLC	68 116	GBP	608 423	388 018	0,04
Victrex PLC	59 183	GBP	1 815 861	1 955 364	0,20
Watkin Jones PLC	158 644	GBP	440 061	510 698	0,05
WH Smith PLC	72 516	GBP	1 898 294	2 497 706	0,26
William Hill PLC	596 825	GBP	1 862 895	1 489 969	0,15
Workspace Group REIT PLC	87 069	GBP	1 116 951	1 370 295	0,14
			275 929 056	290 950 890	30,06
États-Unis					
Burford Capital Ltd.	143 544	GBP	2 226 320	1 353 939	0,14
Diversified Gas & Oil PLC	404 529	GBP	687 046	570 734	0,06
			2 913 366	1 924 673	0,20
Total - Actions			901 519 270	963 718 767	99,57

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			901 519 270	963 718 767	99,57
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Droits					
Norvège					
Xxl Asa -Rights- 11.03.2020	8 341	NOK	—	1 662	0,00
			—	1 662	0,00
Total - Droits			—	1 662	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			—	1 662	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			901 519 270	963 720 429	99,57

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Argentine					
Adecoagro SA	168 695	USD	1 361 259	1 411 977	1,28
Banco BBVA Argentina SA -ADR-	290 471	USD	1 358 899	1 617 924	1,47
Banco Macro SA -ADR-	43 949	USD	1 356 122	1 593 151	1,45
Cresud SACIF y A -ADR-	238 348	USD	1 372 347	1 677 970	1,53
Grupo Financiero Galicia SA -ADR-	94 093	USD	1 365 156	1 527 130	1,39
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA -ADR-	198 566	USD	1 363 652	1 552 786	1,41
Pampa Energia SA -ADR-	91 147	USD	1 381 653	1 497 545	1,36
			9 559 088	10 878 483	9,89
Belgique					
Ageas	140 000	EUR	8 423 611	8 278 658	7,52
Anheuser-Busch InBev SA/NV	48 896	EUR	3 901 956	3 990 742	3,63
Galapagos NV	19 133	EUR	3 951 717	4 005 420	3,64
KBC Group NV	52 560	EUR	3 918 989	3 956 444	3,60
			20 196 273	20 231 264	18,39
Finlande					
Neste OYJ	118 211	EUR	3 876 178	4 116 099	3,74
Wartsila OYJ Abp	355 062	EUR	3 924 937	3 925 786	3,57
			7 801 115	8 041 885	7,31
Allemagne					
Allianz SE	15 949	EUR	3 894 518	3 909 959	3,56
Bayer AG	49 760	EUR	3 837 661	4 066 844	3,70
Daimler AG	150 000	EUR	8 427 748	8 312 670	7,56
E.ON SE	366 786	EUR	3 920 698	3 921 194	3,57
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	38 723	EUR	3 924 407	4 007 616	3,64
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	13 314	EUR	3 923 906	3 930 524	3,57
SAP SE	29 181	EUR	3 959 738	3 941 161	3,58
Volkswagen AG-Pref-	19 651	EUR	3 826 964	3 887 544	3,53
			35 715 640	35 977 512	32,71
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV	39 760	EUR	3 948 150	4 045 316	3,68
ASML Holding NV	13 329	EUR	3 886 783	3 945 425	3,59
ING Groep NV	321 775	EUR	3 916 327	3 860 423	3,51
			11 751 260	11 851 164	10,78
Norvège					
Statoil ASA	204 309	NOK	3 913 329	4 080 460	3,71
Telenor ASA	221 186	NOK	3 933 036	3 963 190	3,60
			7 846 365	8 043 650	7,31
Espagne					
Aena SME SA	21 000	EUR	4 075 923	4 019 109	3,66
			4 075 923	4 019 109	3,66
Suède					
SKF AB-B-	188 511	SEK	3 930 854	3 814 100	3,47
			3 930 854	3 814 100	3,47
Suisse					
UBS Group AG	313 842	CHF	3 929 440	3 962 120	3,60
			3 929 440	3 962 120	3,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
RELX PLC	157 844	EUR	3 917 541	3 979 459	3,62
			3 917 541	3 979 459	3,62
Uruguay					
Arcos Dorados Holdings Inc.-A-	170 164	USD	1 362 751	1 378 328	1,25
			1 362 751	1 378 328	1,25
Total - Actions			110 086 250	112 177 074	101,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			110 086 250	112 177 074	101,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			110 086 250	112 177 074	101,99

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF^(B)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Austria 4.15 % 07 - 15.03.37	510 000	EUR	935 966	930 069	6,05
			935 966	930 069	6,05
France					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.28	1 600 000	EUR	1 718 676	1 785 977	11,62
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.31	1 500 000	EUR	1 534 281	1 633 220	10,63
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.32	100 000	EUR	110 203	107 474	0,70
			3 363 160	3 526 671	22,95
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 97 - 04.07.20	1 300 000	EUR	1 479 749	1 463 219	9,52
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 97 - 04.07.26	1 700 000	EUR	1 927 171	1 939 277	12,62
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 03 - 04.07.29	300 000	EUR	333 824	341 727	2,23
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 03 - 04.07.31	300 000	EUR	326 403	340 757	2,22
			4 067 147	4 084 980	26,59
Irlande					
Ireland 1.70 % 17 - 15.05.37	1 200 000	EUR	1 579 229	1 591 392	10,36
			1 579 229	1 591 392	10,36
Espagne					
Spain Zero Coupon 05 - 31.01.33	2 200 000	EUR	2 245 464	2 231 563	14,52
Spain Government Bond Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.20	2 160 000	EUR	2 411 930	2 425 472	15,79
Spain Government Bond Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.10.20	300 000	EUR	331 755	337 938	2,20
			4 989 149	4 994 973	32,51
Total – Obligations			14 934 651	15 128 085	98,46
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14 934 651	15 128 085	98,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			14 934 651	15 128 085	98,46
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS INTÉRÊTS INCLUS				15 161 491	98,67

^(B) Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a changé de nom. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Canada					
Alamos Gold Inc.-A-	120 322	USD	644 926	724 338	0,77
IAMGOLD Corp.	1 241 218	USD	4 232 553	4 629 743	4,95
Pan American Silver Corp.	236 140	USD	5 020 337	5 594 157	5,99
			9 897 816	10 948 238	11,71
Italie					
Ferrari NV	50 559	USD	8 403 917	8 369 537	8,96
			8 403 917	8 369 537	8,96
États-Unis					
AECOM	100 140	USD	4 274 977	4 319 038	4,62
Affiliated Managers Group Inc.	51 605	USD	4 274 958	4 373 008	4,68
Allstate Corp.	39 089	USD	4 313 471	4 395 558	4,71
Alphabet Inc.-C-	3 194	USD	4 312 762	4 270 442	4,57
Amazon.com Inc.	2 450	USD	4 312 808	4 527 208	4,85
AMETEK Inc.	36 633	USD	3 637 657	3 653 775	3,91
Apollo Global Management Inc.	96 522	USD	4 274 959	4 605 065	4,93
Asbury Automotive Group Inc.	38 558	USD	4 247 164	4 310 399	4,61
Blue Bird Corp.	195 188	USD	4 333 174	4 473 709	4,79
Cannae Holdings Inc.	96 200	USD	3 589 222	3 577 678	3,83
ManTech International Corp.-A-	107 154	USD	8 473 738	8 559 462	9,16
Meritor Inc.	180 990	USD	4 274 984	4 740 128	5,07
Myriad Genetics Inc.	74 474	USD	2 026 437	2 027 927	2,17
ORBCOMM Inc.	937 400	USD	3 674 608	3 946 454	4,22
RH	19 426	USD	4 333 164	4 147 451	4,44
TopBuild Corp.	83 419	USD	8 473 702	8 598 830	9,20
Vonage Holdings Corp.	500 600	USD	3 624 344	3 709 446	3,97
			76 452 129	78 235 578	83,73
Total - Actions			94 753 862	97 553 353	104,40
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			94 753 862	97 553 353	104,40
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			94 753 862	97 553 353	104,40

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	69 242	EUR	4 916 182	5 034 586	4,52
			4 916 182	5 034 586	4,52
Finlande					
Nokia OYJ	1 435 722	EUR	4 528 985	4 732 140	4,24
			4 528 985	4 732 140	4,24
France					
Airbus Group SE	36 356	EUR	4 522 686	4 743 731	4,25
			4 522 686	4 743 731	4,25
Allemagne					
Adidas AG	16 193	EUR	4 490 265	4 692 731	4,21
Allianz SE	20 861	EUR	4 538 860	4 556 042	4,09
BASF SE	53 772	EUR	3 508 496	3 621 544	3,25
Bayer AG	52 567	EUR	3 655 826	3 827 403	3,44
Bayerische Motoren Werke AG	48 947	EUR	3 646 551	3 579 984	3,21
Daimler AG	73 389	EUR	3 630 921	3 623 215	3,25
Deutsche Boerse AG	36 836	EUR	5 101 786	5 162 565	4,63
Deutsche Post AG	148 528	EUR	5 106 393	5 051 437	4,53
Deutsche Telekom AG	341 756	EUR	5 103 101	4 979 385	4,47
Fresenius SE & Co. KGaA	90 127	EUR	4 506 350	4 522 573	4,06
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	19 468	EUR	5 098 669	5 120 084	4,59
SAP SE	37 134	EUR	4 530 348	4 467 963	4,01
Siemens AG	30 992	EUR	3 524 598	3 611 808	3,24
Volkswagen AG-Pref-	20 378	EUR	3 588 167	3 591 419	3,22
			60 030 331	60 408 153	54,20
Pays-Bas					
ASML Holding NV	14 292	EUR	3 646 537	3 768 800	3,38
ING Groep NV	432 230	EUR	4 507 294	4 619 674	4,14
Koninklijke Ahold Delhaize NV	223 281	EUR	5 129 372	4 978 050	4,47
Koninklijke Philips NV	119 292	EUR	5 088 997	5 191 588	4,66
			18 372 200	18 558 112	16,65
Suisse					
Temenos Group AG	63 000	CHF	8 797 301	8 879 342	7,97
			8 797 301	8 879 342	7,97
Royaume-Uni					
LINDE PLC	27 407	EUR	5 088 110	5 229 256	4,69
Unilever NV	94 274	EUR	5 087 819	4 829 657	4,33
			10 175 929	10 058 913	9,02
Total - Actions			111 343 614	112 414 977	100,85
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			111 343 614	112 414 977	100,85
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			111 343 614	112 414 977	100,85

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Chine					
JD.com Inc.-ADR-	45 029	USD	1 472 273	1 413 249	3,13
			1 472 273	1 413 249	3,13
Finlande					
Nokia OYJ	665 101	EUR	2 101 054	2 192 173	4,86
			2 101 054	2 192 173	4,86
France					
Airbus Group SE	16 161	EUR	1 922 832	2 108 687	4,67
			1 922 832	2 108 687	4,67
Allemagne					
Adidas AG	4 097	EUR	1 044 735	1 187 311	2,63
Allianz SE	9 794	EUR	1 971 042	2 139 010	4,74
BASF SE	31 020	EUR	1 963 798	2 089 197	4,63
Bayer AG	20 107	EUR	1 143 083	1 463 991	3,24
Bayerische Motoren Werke AG	15 000	EUR	969 150	1 097 100	2,43
Commerzbank AG	484 651	EUR	2 630 394	2 673 819	5,93
Daimler AG	42 116	EUR	2 029 991	2 079 267	4,61
Deutsche Lufthansa AG	86 124	EUR	1 260 855	1 413 295	3,13
Deutsche Telekom AG	90 447	EUR	1 344 385	1 317 813	2,92
E.ON SE	216 232	EUR	2 043 609	2 059 393	4,56
HeidelbergCement AG	13 346	EUR	887 293	866 956	1,92
Infineon Technologies AG	42 784	EUR	676 415	868 943	1,93
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	5 000	EUR	1 040 000	1 315 000	2,91
Vonovia SE	34 378	EUR	1 458 315	1 650 144	3,66
			20 463 065	22 221 239	49,24
Pays-Bas					
ING Groep NV	265 012	EUR	2 236 701	2 832 448	6,27
Koninklijke Ahold Delhaize NV	90 677	EUR	2 018 101	2 021 644	4,48
VEON Ltd.-ADR-	1 359 000	USD	3 124 842	3 063 048	6,79
			7 379 644	7 917 140	17,54
Espagne					
Aena SME SA	12 869	EUR	2 100 864	2 194 164	4,86
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	20 345	EUR	816 852	834 145	1,85
Ferrovial SA	80 714	EUR	2 100 985	2 176 857	4,83
Grifols SA-B-Pref-	54 054	EUR	1 099 999	1 124 323	2,49
Iberdrola SA	10 928	EUR	96 910	100 319	0,22
			6 215 610	6 429 808	14,25
Royaume-Uni					
LINDE PLC	12 163	EUR	2 274 481	2 320 700	5,14
			2 274 481	2 320 700	5,14
États-Unis					
Principal Financial Group Inc.	37 425	USD	1 797 399	1 833 743	4,06
			1 797 399	1 833 743	4,06
Total - Actions			43 626 358	46 436 739	102,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			43 626 358	46 436 739	102,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			43 626 358	46 436 739	102,89

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
COMSYS Holdings Corp.	26 148	JPY	682 089	671 986	3,84
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	11 739	JPY	682 101	695 558	3,98
Fast Retailing Co. Ltd.	1 230	JPY	679 448	655 394	3,75
Fujitsu Ltd.	8 952	JPY	661 330	753 659	4,31
Hitachi Chemical Co. Ltd.	18 148	JPY	682 060	680 619	3,89
J Front Retailing Co. Ltd.	53 307	JPY	559 880	668 590	3,82
Japan Airlines Co. Ltd.	26 544	JPY	740 187	739 173	4,22
Japan Exchange Group Inc.	5 207	JPY	83 830	82 381	0,47
KDDI Corp.	27 542	JPY	736 546	734 453	4,20
Kikkoman Corp.	15 297	JPY	682 075	673 387	3,85
Kyocera Corp.	11 045	JPY	682 103	677 254	3,87
Mitsubishi Corp.	31 098	JPY	752 293	739 290	4,23
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	152 351	JPY	742 692	740 851	4,23
Nissan Chemical Corp.	12 782	JPY	497 364	481 469	2,75
Obayashi Corp.	66 739	JPY	682 072	665 816	3,81
Olympus Corp.	33 875	JPY	460 672	469 022	2,68
SoftBank Group Corp.	17 740	JPY	682 078	691 639	3,95
Sony Corp.	13 413	JPY	712 935	813 768	4,65
Subaru Corp.	11 920	JPY	308 852	265 149	1,52
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	21 212	JPY	677 087	662 855	3,79
Suzuken Co. Ltd.	12	JPY	452	439	0,00
Taisei Corp.	18 514	JPY	682 082	689 792	3,94
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	18 551	JPY	682 069	658 779	3,77
Tokio Marine Holdings Inc.	13 285	JPY	677 015	666 387	3,81
Tokyo Electron Ltd.	3 452	JPY	682 116	677 029	3,87
			15 111 428	15 254 739	87,20
États-Unis					
Amazon.com Inc.	465	USD	748 715	765 475	4,38
Bank of America Corp.	21 663	USD	683 015	679 707	3,88
Lowe's Cos Inc.	5 759	USD	567 098	614 431	3,51
Tech Data Corp.	5 276	USD	683 000	674 952	3,86
			2 681 828	2 734 565	15,63
Total - Actions			17 793 256	17 989 304	102,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			17 793 256	17 989 304	102,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			17 793 256	17 989 304	102,83

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	27 694	EUR	2 186 005	2 260 299	3,32
			2 186 005	2 260 299	3,32
Finlande					
Nokia OYJ	597 417	EUR	2 116 066	2 210 299	3,25
Sampo Oyj-A-	4 800	EUR	201 954	209 647	0,31
			2 318 020	2 419 946	3,56
France					
Airbus Group SE	15 336	EUR	2 135 602	2 246 168	3,30
			2 135 602	2 246 168	3,30
Allemagne					
Adidas AG	9 304	EUR	2 876 621	3 026 595	4,45
Allianz SE	10 373	EUR	2 505 363	2 542 981	3,74
BASF SE	34 470	EUR	2 564 318	2 605 944	3,83
Bayer AG	26 628	EUR	2 063 194	2 176 285	3,20
Bayerische Motoren Werke AG	26 605	EUR	2 057 668	2 184 260	3,21
Commerzbank AG	46 686	EUR	297 664	289 118	0,43
Daimler AG	45 346	EUR	2 400 017	2 512 976	3,70
Deutsche Boerse AG	14 311	EUR	2 212 256	2 251 382	3,31
Deutsche Post AG	57 578	EUR	2 200 744	2 198 110	3,23
Deutsche Telekom AG	138 563	EUR	2 336 619	2 266 173	3,33
Fresenius SE & Co. KGaA	41 012	EUR	2 279 754	2 310 084	3,40
Hannover Rueck SE	1 655	EUR	287 324	320 088	0,47
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	1 142	EUR	78 597	82 682	0,12
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	8 577	EUR	2 350 630	2 532 079	3,73
SAP SE	16 958	EUR	2 300 072	2 290 333	3,37
Siemens AG	19 259	EUR	2 327 681	2 519 387	3,71
Siemens Healthineers AG	4 300	EUR	205 627	206 681	0,30
Volkswagen AG-Pref-	11 590	EUR	2 297 602	2 292 842	3,37
			33 641 751	34 608 000	50,90
Italie					
Ferrari NV	325	USD	50 037	53 800	0,08
			50 037	53 800	0,08
Pays-Bas					
ASM International NV	2 292	EUR	264 206	257 663	0,38
ASML Holding NV	10 227	EUR	2 893 737	3 027 224	4,45
ASR Nederland NV	3 214	EUR	123 175	120 353	0,18
ING Groep NV	205 093	EUR	2 376 270	2 460 557	3,62
Intertrust NV	10 000	EUR	184 198	194 305	0,29
Koninklijke Ahold Delhaize NV	86 772	EUR	2 190 805	2 171 567	3,19
Koninklijke Philips NV	52 802	EUR	2 487 763	2 579 440	3,79
Randstad NV	4 668	EUR	224 615	285 256	0,42
Takeaway.com NV	3 214	EUR	257 886	296 554	0,44
Wolters Kluwer NV	4 694	EUR	333 427	342 591	0,50
			11 336 082	11 735 510	17,26
Espagne					
Acciona SA	2 436	EUR	253 878	256 487	0,38
Acerinox SA	22 328	EUR	192 500	251 759	0,37
Aena SME SA	1 794	EUR	331 253	343 347	0,50

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Ferrovial SA	20 520	EUR	598 168	621 219	0,91
Gamesa Corp. Technologica SA	22 768	EUR	329 771	399 585	0,59
Grifols SA-B-Pref-	4 576	EUR	101 626	106 840	0,16
Indra Sistemas SA	18 225	EUR	159 085	208 258	0,31
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	23 881	EUR	281 262	304 521	0,45
Masmovil Ibercom SA	10 870	EUR	229 567	248 180	0,36
Melia Hotels International SA	18 956	EUR	149 483	167 246	0,25
Merlin Properties Socimi REIT SA	23 241	EUR	336 642	333 666	0,49
			2 963 235	3 241 108	4,77
Royaume-Uni					
LINDE PLC	10 508	EUR	2 168 813	2 250 529	3,31
Unilever NV	42 348	EUR	2 536 880	2 435 249	3,58
			4 705 693	4 685 778	6,89
États-Unis					
A10 Networks Inc.	7 135	USD	47 676	49 017	0,07
ACCO Brands Corp.	28 391	USD	263 468	265 740	0,39
Accuray Inc.	68 544	USD	198 092	193 294	0,28
Actuant Corp.-A-	31 533	USD	837 832	820 804	1,21
ADTRAN Inc.	82 474	USD	778 967	815 668	1,20
Advanced Energy Industries Inc.	1 350	USD	88 506	96 120	0,14
Aegion Corp.	19 013	USD	412 218	425 321	0,63
Aeglea BioTherapeutics Inc.	54 597	USD	429 132	417 121	0,61
Agilysys Inc.	3 798	USD	104 977	96 507	0,14
Agree Realty REIT Corp.	12 081	USD	837 817	847 724	1,25
Akorn Inc.	19 461	USD	61 691	29 191	0,04
Alexander's REIT Inc.	1 133	USD	366 106	374 287	0,55
Alphatec Holdings Inc.	56 599	USD	417 135	401 570	0,59
Altice USA Inc.-A-	14 824	USD	400 544	405 288	0,60
American Outdoor Brands Corp.	800	USD	4 736	7 424	0,01
American Public Education Inc.	12 619	USD	290 152	345 634	0,51
American Woodmark Corp.	1 115	USD	91 653	116 529	0,17
Amkor Technology Inc.	31 766	USD	284 306	412 958	0,61
Amneal Pharmaceuticals Inc.	21 280	USD	64 266	102 570	0,15
Anika Therapeutics Inc.	6 059	USD	366 267	314 159	0,46
ARC Document Solutions Inc.	20 210	USD	29 305	28 092	0,04
Asbury Automotive Group Inc.	1 370	USD	148 152	153 152	0,23
ASGN Inc.	5 763	USD	398 800	409 000	0,60
Assertio Therapeutics Inc.	22 550	USD	64 268	28 188	0,04
Atara Biotherapeutics Inc.	7 888	USD	104 989	129 915	0,19
Atkore International Group Inc.	2 450	USD	64 264	99 127	0,15
Avis Budget Group Inc.	1 895	USD	64 241	61 095	0,09
Axcelis Technologies Inc.	4 258	USD	64 253	102 597	0,15
Axogen Inc.	7 847	USD	104 993	140 383	0,21
AXT Inc.	65 708	USD	260 001	285 830	0,42
AZZ Inc.	7 170	USD	275 686	329 461	0,48
GSI Technology Inc.	17 779	USD	142 232	126 053	0,19
Inogen Inc.	1 133	USD	51 993	77 418	0,11
LendingClub Corp.	18 412	USD	219 287	232 359	0,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Marten Transport Ltd.	36 546	USD	778 795	785 374	1,16
Meritor Inc.	1 003	USD	22 517	26 269	0,04
Quanex Building Products Corp.	21 930	USD	424 126	374 564	0,55
White Mountains Insurance Group Ltd.	132	USD	141 899	147 247	0,22
			9 705 342	10 073 050	14,82
Total - Actions			69 041 767	71 323 659	104,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			69 041 767	71 323 659	104,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			69 041 767	71 323 659	104,90

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
E.ON SE	14 920	EUR	149 261	159 505	0,03
Siemens AG	1 222	EUR	138 780	159 857	0,03
			288 041	319 362	0,06
Japon					
Alps Electric Co. Ltd.	5 505	JPY	129 450	126 234	0,02
Astellas Pharma Inc.	401 110	JPY	6 986 995	6 902 008	1,27
COMSYS Holdings Corp.	545 116	JPY	15 762 570	15 725 223	2,89
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	345 929	JPY	22 748 405	23 007 820	4,23
Daikin Industries Ltd.	119 405	JPY	16 916 596	16 975 452	3,12
East Japan Railway Co.	123 434	JPY	11 124 716	11 196 801	2,06
Fast Retailing Co. Ltd.	4 700	JPY	2 895 741	2 811 134	0,52
Fujitsu Ltd.	179 191	JPY	16 761 120	16 933 900	3,11
Hitachi Chemical Co. Ltd.	431 715	JPY	17 985 660	18 174 338	3,34
Hitachi Ltd.	256 129	JPY	10 835 276	10 902 717	2,00
Izumi Co. Ltd.	32 381	JPY	1 198 147	1 172 480	0,22
Japan Airlines Co. Ltd.	97 732	JPY	2 994 696	3 054 940	0,56
Japan Exchange Group Inc.	62 000	JPY	1 110 558	1 101 081	0,20
JFE Holdings Inc.	697 492	JPY	9 329 206	9 056 004	1,66
KDDI Corp.	749 724	JPY	22 172 964	22 441 704	4,12
Kikkoman Corp.	216 856	JPY	10 718 478	10 715 590	1,97
Kyocera Corp.	194 209	JPY	13 294 258	13 367 226	2,46
Mitsubishi Corp.	833 492	JPY	22 343 799	22 241 793	4,09
Mitsubishi Electric Corp.	1 159 606	JPY	16 326 965	15 989 598	2,94
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	470 000	JPY	9 111 872	9 036 715	1,66
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	4 077 574	JPY	22 306 113	22 257 344	4,09
Murata Manufacturing Co. Ltd.	18 040	JPY	1 089 577	1 119 833	0,21
Nikon Corp.	188 057	JPY	2 484 775	2 325 729	0,43
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	602 234	JPY	9 430 625	9 165 816	1,68
Nisshin Seifun Group Inc.	159 839	JPY	2 898 075	2 803 342	0,52
Obayashi Corp.	1 966 772	JPY	22 275 250	22 024 951	4,05
Olympus Corp.	683 971	JPY	10 310 650	10 630 108	1,95
Seiko Epson Corp.	334 499	JPY	5 217 420	5 094 050	0,94
Sharp Corp.	171 902	JPY	2 711 140	2 665 331	0,49
Shizuoka Bank Ltd.	155 599	JPY	1 208 274	1 171 198	0,22
SoftBank Group Corp.	242 058	JPY	10 316 574	10 593 309	1,95
Sony Corp.	332 832	JPY	21 822 537	22 666 571	4,17
Subaru Corp.	335 678	JPY	8 576 498	8 381 525	1,54
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1 983 644	JPY	9 235 991	9 089 990	1,67
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	277 803	JPY	9 903 497	9 744 514	1,79
Sundrug Co. Ltd.	196 208	JPY	7 085 164	7 140 581	1,31
Suzuken Co. Ltd.	88 959	JPY	3 740 298	3 654 952	0,67
Taisei Corp.	545 592	JPY	22 281 268	22 817 719	4,19
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	475 503	JPY	19 038 822	18 954 488	3,48
Terumo Corp.	28 553	JPY	1 022 113	1 020 735	0,19
Tokio Marine Holdings Inc.	138 505	JPY	7 878 823	7 798 593	1,43
Tokyo Electron Ltd.	62 629	JPY	13 718 243	13 787 889	2,53
Tokyo Fudosan Holdings Corp.	311 600	JPY	2 102 769	2 164 785	0,40
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	490 620	JPY	8 718 249	8 532 522	1,57
Yahoo Japan Corp.	2 373 243	JPY	9 366 781	10 067 311	1,85
			465 486 998	466 605 944	85,76

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV	1 167	EUR	114 125	118 734	0,02
ASM International NV	1 351	EUR	149 211	151 877	0,03
ASML Holding NV	553	EUR	148 723	163 690	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 584	EUR	143 955	139 746	0,02
			556 014	574 047	0,10
Suisse					
Swiss Life Holding AG	294	CHF	149 283	147 493	0,03
			149 283	147 493	0,03
Royaume-Uni					
Unilever NV	2 491	EUR	148 567	143 247	0,03
			148 567	143 247	0,03
États-Unis					
Alphabet Inc.-A-	1 443	USD	1 952 749	1 932 740	0,36
Amazon.com Inc.	13 213	USD	23 285 280	24 415 510	4,49
Apple Inc.	5 321	USD	1 459 482	1 562 512	0,29
AT&T Inc.	16 890	USD	661 244	660 061	0,12
Bank of America Corp.	409 809	USD	14 315 526	14 433 473	2,65
Berkshire Hathaway Inc.-B-	4 244	USD	959 352	961 266	0,18
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	1 213	USD	432 094	448 846	0,08
Boeing Co.	2 000	USD	656 000	651 520	0,12
Chevron Corp.	3 887	USD	452 175	468 422	0,09
Coca-Cola Co.	12 433	USD	683 442	688 167	0,13
Edwards Lifesciences Corp.	1 267	USD	295 490	295 578	0,05
Exxon Mobil Corp.	3 630	USD	252 938	253 301	0,05
Facebook Inc.-A-	9 206	USD	1 874 641	1 889 532	0,35
FedEx Corp.	3 388	USD	498 104	512 299	0,09
Home Depot Inc.	3 437	USD	757 908	750 572	0,14
IDEX Corp.	2 697	USD	436 725	463 884	0,09
IDEXX Laboratories Inc.	11 985	USD	3 061 808	3 129 643	0,58
Johnson & Johnson	7 983	USD	1 154 112	1 164 480	0,21
McDonald's Corp.	3 358	USD	661 996	663 574	0,12
Merck & Co. Inc.	7 217	USD	660 933	656 386	0,12
Micron Technology Inc.	3 119	USD	126 537	167 740	0,03
Microsoft Corp.	9 405	USD	1 455 457	1 483 169	0,27
Motorola Solutions Inc.	4 068	USD	654 989	655 518	0,12
Mylan NV	20 351	USD	387 280	409 055	0,08
Newmont Goldcorp Corp.	9 237	USD	381 396	401 348	0,07
PepsiCo Inc.	4 797	USD	661 602	655 606	0,12
Pfizer Inc.	17 343	USD	680 366	679 499	0,12
PPG Industries Inc.	1 199	USD	154 911	160 055	0,03
Procter & Gamble Co.	7 053	USD	883 024	880 920	0,16
ServiceMaster Global Holdings Inc.	13 034	USD	498 159	503 894	0,09
Sherwin-Williams Co.	742	USD	434 871	432 987	0,08
TD Ameritrade Holdings Corp.	3 020	USD	120 196	150 094	0,03

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Tech Data Corp.	84 834	USD	11 885 778	12 182 162	2,24
United Technologies Corp.	4 425	USD	661 493	662 688	0,12
Verizon Communications Inc.	22 165	USD	1 375 782	1 360 931	0,25
Vulcan Materials Co.	3 096	USD	434 678	445 793	0,08
Walmart Inc.	4 161	USD	498 737	494 493	0,09
Walt Disney Co.	7 035	USD	1 025 411	1 017 472	0,19
Xilinx Inc.	4 706	USD	439 867	460 106	0,08
			77 272 533	79 205 296	14,56
Total - Actions			543 901 436	546 995 389	100,54
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			543 901 436	546 995 389	100,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			543 901 436	546 995 389	100,54

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	46 914	CAD	2 245 539	2 893 527	0,97
Air Canada	25 792	CAD	843 300	964 851	0,32
Algonquin Power & Utilities Corp.	102 783	CAD	1 416 695	1 456 043	0,49
Alimentation Couche-Tard Inc.-B-	173 480	CAD	4 543 789	5 513 099	1,84
AltaGas Ltd.	54 836	CAD	1 015 680	836 442	0,28
Atco Ltd.-I-	15 032	CAD	523 664	576 937	0,19
Aurora Cannabis Inc.	140 895	CAD	808 094	303 140	0,10
Bank of Montreal	126 612	CAD	9 392 990	9 826 282	3,28
Bank of Nova Scotia	241 916	CAD	13 925 420	13 683 855	4,57
Barrick Gold Corp.	352 041	CAD	5 250 091	6 548 085	2,19
BCE Inc.	30 279	CAD	1 366 969	1 404 731	0,47
BLACKBERRY Ltd.	103 017	CAD	926 189	663 344	0,22
Bombardier Inc.-B-	421 477	CAD	863 926	627 300	0,21
Brookfield Asset Management Inc.-A-	176 515	CAD	7 738 319	10 213 164	3,41
CAE Inc.	52 660	CAD	1 044 889	1 396 145	0,47
Cameco Corp.	78 340	CAD	795 860	697 161	0,23
Canadian Apartment Properties REIT	16 345	CAD	674 042	668 169	0,22
Canadian Imperial Bank of Commerce	88 283	CAD	7 436 801	7 356 746	2,46
Canadian National Railway Co.	142 345	CAD	11 727 171	12 894 750	4,31
Canadian Natural Resources Ltd.	235 024	CAD	7 150 207	7 612 113	2,54
Canadian Pacific Railway Ltd.	27 467	CAD	5 223 830	7 011 684	2,34
Canadian Tire Corp. Ltd.-A-	11 520	CAD	1 315 153	1 241 504	0,42
Canadian Utilities Ltd.-A-	25 655	CAD	724 643	774 942	0,26
Canopy Growth Corp.	41 299	CAD	1 634 837	869 771	0,29
CCL Industries Inc.-B-	29 751	CAD	1 351 171	1 269 192	0,42
Cenovus Energy Inc.	206 610	CAD	1 987 297	2 103 144	0,70
CGI Inc.	47 613	CAD	2 980 705	3 990 056	1,33
CI Financial Corp.	44 506	CAD	804 649	745 113	0,25
Constellation Software Inc.	3 991	CAD	2 828 109	3 881 465	1,30
Cronos Group Inc.	36 328	CAD	652 041	279 306	0,09
Dollarama Inc.	59 152	CAD	1 926 790	2 035 823	0,68
Emera Inc.	47 216	CAD	1 938 796	2 031 371	0,68
Empire Co. Ltd.-A-	34 295	CAD	683 936	805 572	0,27
Enbridge Inc.	401 037	CAD	14 816 853	15 967 257	5,34
Encana Corp.	257 379	CAD	2 022 809	1 206 759	0,40
Fairfax Financial Holdings Ltd.	5 332	CAD	2 603 023	2 507 140	0,84
First Capital Real Estate Investment Trust	21 254	CAD	339 120	338 786	0,11
First Quantum Minerals Ltd.	136 456	CAD	1 425 146	1 385 869	0,46
Fortis Inc.	86 562	CAD	3 096 437	3 596 654	1,20
Franco-Nevada Corp.	37 153	CAD	2 868 221	3 841 794	1,28
George Weston Ltd.	15 197	CAD	1 216 795	1 207 322	0,40
Gildan Activewear Inc.	40 291	CAD	1 260 777	1 192 806	0,40
Great-West Lifeco Inc.	55 076	CAD	1 380 773	1 412 630	0,47
H&R Real Estate Investment Trust REIT	27 759	CAD	464 341	451 679	0,15
Husky Energy Inc.	69 767	CAD	814 813	560 611	0,19
HYDRO ONE Ltd.	64 995	CAD	1 109 955	1 257 046	0,42
iA Financial Corp. Inc.	21 029	CAD	872 148	1 156 737	0,39
IGM Financial Inc.	16 495	CAD	484 388	474 211	0,16

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Canada (suite)					
Imperial Oil Ltd.	53 005	CAD	1 553 861	1 404 065	0,47
Intact Financial Corp.	27 556	CAD	2 258 124	2 983 932	1,00
Inter Pipeline Ltd.	82 174	CAD	1 509 779	1 428 342	0,48
Keyera Corp.	42 471	CAD	1 164 354	1 114 219	0,37
Kinross Gold Corp.	247 872	CAD	977 197	1 177 476	0,39
Kirkland Lake Gold Ltd.	39 494	CAD	1 367 045	1 743 309	0,58
Loblaw Cos Ltd.	36 218	CAD	1 681 452	1 871 298	0,63
Lundin Mining Corp.	130 957	CAD	723 157	783 672	0,26
Magna International Inc.	58 701	CAD	2 972 576	3 223 066	1,08
Manulife Financial Corp.	387 963	CAD	6 964 749	7 886 412	2,64
Methanex Corp.	12 812	CAD	624 709	495 486	0,17
Metro Inc.	50 515	CAD	1 790 185	2 087 603	0,70
National Bank of Canada	66 442	CAD	3 048 606	3 693 186	1,23
Nutrien Ltd.	113 640	CAD	5 493 463	5 448 235	1,82
ONEX Corp.	16 892	CAD	1 141 801	1 070 380	0,36
Open Text Corp.	53 366	CAD	1 935 352	2 354 812	0,79
Parkland Fuel Corp.	29 131	CAD	1 037 336	1 071 787	0,36
Pembina Pipeline Corp.	108 612	CAD	3 738 940	4 031 229	1,35
Power Corp. of Canada	59 636	CAD	1 347 828	1 538 326	0,51
Power Financial Corp.	52 548	CAD	1 278 796	1 415 868	0,47
PRAIRIESKY ROYALTY Ltd.	41 548	CAD	773 709	487 971	0,16
Quebecor Inc.-B-	35 418	CAD	834 724	905 149	0,30
Restaurant Brands International Inc.	52 617	CAD	3 229 889	3 358 886	1,12
RioCan Real Estate Investment Trust REIT	29 543	CAD	575 792	609 655	0,20
Rogers Communications Inc.-B-	71 413	CAD	3 538 024	3 550 962	1,19
Royal Bank of Canada	284 137	CAD	21 287 451	22 514 036	7,52
Saputo Inc.	46 409	CAD	1 507 141	1 438 706	0,48
Shaw Communications Inc.-B-	92 599	CAD	1 922 300	1 881 615	0,63
Shopify Inc.-A-	19 887	CAD	3 779 902	7 917 994	2,65
Smart Real Estate Investment Trust	14 068	CAD	344 839	338 587	0,11
Stars Group Inc.	45 553	CAD	849 099	1 190 508	0,40
Sun Life Financial Inc.	117 249	CAD	4 536 454	5 353 625	1,79
Suncor Energy Inc.	308 642	CAD	10 137 954	10 129 789	3,38
TC Energy Corp.	184 083	CAD	8 659 027	9 817 760	3,28
Teck Resources Ltd.-B-	98 024	CAD	2 057 993	1 702 333	0,57
TELUS Corp.	39 392	CAD	1 403 686	1 527 380	0,51
Thomson Reuters Corp.	39 750	CAD	2 029 584	2 847 409	0,95
Toronto-Dominion Bank	360 468	CAD	19 487 043	20 245 139	6,76
West Fraser Timber Co. Ltd.	10 503	CAD	524 199	463 938	0,16
Wheaton Precious Metals Corp.	88 277	CAD	1 982 001	2 630 440	0,88
WSP Global Inc.	20 893	CAD	1 131 563	1 428 635	0,48
			271 718 875	296 895 348	99,19

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis					
BAUSCH HEALTH COS Inc.	62 794	CAD	1 328 009	1 882 246	0,63
			1 328 009	1 882 246	0,63
Total - Actions			273 046 884	298 777 594	99,82
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			273 046 884	298 777 594	99,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			273 046 884	298 777 594	99,82

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas	8 395	EUR	463 206	496 424	0,33
Anheuser-Busch InBev SA/NV	116 314	EUR	9 365 517	9 493 192	6,27
Umicore SA	4 495	EUR	166 238	218 779	0,14
			9 994 961	10 208 395	6,74
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	1 496	USD	256 055	317 302	0,21
iQIYI Inc.-ADR-	15 812	USD	255 996	333 791	0,22
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	2 268	USD	136 275	274 995	0,18
TAL Education Group-ADR-	6 715	USD	255 976	323 663	0,22
			904 302	1 249 751	0,83
Finlande					
Elisa OYJ	3 637	EUR	188 619	201 065	0,13
Fortum OYJ	9 969	EUR	221 125	246 184	0,16
Neste OYJ	19 830	EUR	675 515	690 479	0,46
Nokia OYJ	1 557 356	EUR	5 639 676	5 761 841	3,80
Nokian Renkaat OYJ	7 065	EUR	207 443	203 258	0,14
Wartsila OYJ Abp	44 088	EUR	479 977	487 464	0,32
			7 412 355	7 590 291	5,01
France					
Airbus Group SE	44 158	EUR	6 427 671	6 467 545	4,27
			6 427 671	6 467 545	4,27
Allemagne					
Adidas AG	12 334	EUR	3 901 203	4 012 255	2,65
Allianz SE	17 762	EUR	4 334 430	4 354 423	2,87
BASF SE	111 517	EUR	8 489 113	8 430 723	5,56
Bayer AG	70 968	EUR	5 575 782	5 800 157	3,83
Bayerische Motoren Werke AG	38 207	EUR	3 152 163	3 136 780	2,07
Brenntag AG	12 307	EUR	673 197	669 732	0,44
CANCOM SE	21 251	EUR	1 226 352	1 254 733	0,83
Daimler AG	107 262	EUR	6 019 439	5 944 224	3,92
Deutsche Boerse AG	23 801	EUR	3 688 422	3 744 333	2,47
Deutsche Post AG	147 182	EUR	5 649 305	5 618 851	3,71
Deutsche Telekom AG	353 672	EUR	5 870 255	5 784 241	3,82
Deutsche Wohnen SE	4 985	EUR	177 781	203 794	0,13
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	1 619	EUR	108 439	119 871	0,08
Fresenius SE & Co. KGaA	30 323	EUR	1 713 215	1 708 004	1,13
HeidelbergCement AG	6 243	EUR	476 621	455 224	0,30
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	4 473	EUR	450 221	462 931	0,31
Innogy SE	44 769	EUR	2 210 239	2 241 292	1,48
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	13 980	EUR	4 066 193	4 127 139	2,72
SAP SE	35 291	EUR	4 767 636	4 766 372	3,14
Siemens AG	47 326	EUR	5 741 236	6 191 002	4,09
Volkswagen AG-Pref-	31 202	EUR	6 056 439	6 172 670	4,07
			74 347 681	75 198 751	49,62
Luxembourg					
ArcelorMittal	11 443	EUR	198 599	200 918	0,13
			198 599	200 918	0,13

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	4 427	EUR	164 960	198 822	0,13
Akzo Nobel NV	31 910	EUR	3 211 687	3 246 630	2,14
ASML Holding NV	27 228	EUR	7 951 443	8 059 573	5,32
ING Groep NV	447 022	EUR	5 227 781	5 363 046	3,54
Koninklijke Ahold Delhaize NV	120 443	EUR	3 022 271	3 014 222	1,99
Koninklijke DSM NV	1 519	EUR	187 438	197 959	0,13
Koninklijke KPN NV	801 714	EUR	2 362 971	2 367 699	1,56
Koninklijke Philips NV	142 860	EUR	6 874 291	6 978 879	4,61
Royal Dutch Shell PLC-A-	111 168	EUR	3 247 951	3 265 026	2,15
Wolters Kluwer NV	51 881	EUR	3 722 942	3 786 531	2,50
			35 973 735	36 478 387	24,07
Portugal					
Galp Energia SGPS SA	11 953	EUR	175 679	199 917	0,13
			175 679	199 917	0,13
Espagne					
Aena SME SA	3 585	EUR	649 891	686 119	0,45
			649 891	686 119	0,45
Royaume-Uni					
LINDE PLC	20 458	EUR	4 317 916	4 381 549	2,89
RELX PLC	84 747	EUR	2 073 754	2 136 585	1,41
Unilever NV	209 915	EUR	12 170 474	12 071 299	7,97
			18 562 144	18 589 433	12,27
Total - Actions			154 647 018	156 869 507	103,52
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			154 647 018	156 869 507	103,52
TOTALDUPORTEFEUILLEDESINVESTISSEMENTS			154 647 018	156 869 507	103,52

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Mexique					
Alfa SAB de CV-A-	1 541 546	MXN	1 689 379	1 279 996	1,77
Alsea SAB de CV	275 395	MXN	713 390	726 696	1,00
America Movil SAB de CV -Series L-	17 188 491	MXN	13 252 993	13 744 239	18,98
Arca Continental SAB de CV	225 300	MXN	1 282 047	1 192 835	1,65
Cemex SAB de CV	7 732 258	MXN	3 871 065	2 898 983	4,00
Coca-Cola Femsa SAB de CV	268 279	MXN	1 694 582	1 632 064	2,25
El Puerto de Liverpool SAB de CV -C1-	95 793	MXN	615 765	476 429	0,66
Fibra Uno Administracion REIT SA de CV	1 636 857	MXN	2 280 883	2 538 845	3,51
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	993 544	MXN	9 100 868	9 400 366	12,98
Gruma SAB de CV-B-	106 115	MXN	1 155 709	1 090 876	1,51
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV-B-	182 703	MXN	1 705 828	2 173 686	3,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV-B-	106 140	MXN	1 718 729	1 989 928	2,75
Grupo Bimbo SAB de CV -Series A-	830 571	MXN	1 683 831	1 514 327	2,09
Grupo Carso SAB de CV - A1 -	232 826	MXN	823 332	860 830	1,19
Grupo Financiero Banorte SAB de CV -O-	1 325 591	MXN	7 394 434	7 416 262	10,24
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV -O-	1 184 032	MXN	1 710 307	1 454 019	2,01
Grupo Mexico SAB de CV -Series B-	1 789 470	MXN	4 602 219	4 914 314	6,79
Grupo Televisa SAB	1 227 768	MXN	3 294 500	2 884 774	3,98
Industrias Penoles SAB de CV	71 026	MXN	993 065	745 502	1,03
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	274 119	MXN	1 151 265	1 290 902	1,78
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV-A-	778 575	MXN	1 378 168	1 546 101	2,13
Megacable Holdings SAB de CV	152 696	MXN	673 281	626 180	0,86
Orbia Advance Corp. SAB de CV	536 281	MXN	1 307 144	1 145 035	1,58
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	116 488	MXN	1 139 123	1 193 872	1,65
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2 675 800	MXN	7 252 540	7 672 875	10,59
			72 484 447	72 409 936	99,98
Total - Actions			72 484 447	72 409 936	99,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			72 484 447	72 409 936	99,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			72 484 447	72 409 936	99,98

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
BHP Group PLC	5 868	GBP	93 028	123 049	0,89
			93 028	123 049	0,89
Autriche					
OMV AG	354	EUR	12 404	17 728	0,13
Raiffeisen Bank International AG	658	EUR	13 281	14 733	0,11
voestalpine AG	590	EUR	19 980	14 667	0,10
			45 665	47 128	0,34
Belgique					
Solvay SA	235	EUR	24 433	24 276	0,18
UCB SA	510	EUR	34 347	36 159	0,26
			58 780	60 435	0,44
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S-A-	33	DKK	37 034	39 878	0,29
AP Moller - Maersk A/S-B-	46	DKK	54 260	59 146	0,43
Carlsberg A/S-B-	609	DKK	55 777	80 994	0,59
Danske Bank A/S	2 878	DKK	46 785	41 519	0,30
H Lundbeck A/S	254	DKK	9 190	8 648	0,06
Pandora A/S	307	DKK	10 692	11 906	0,09
			213 738	242 091	1,76
Finlande					
Nokia OYJ	43 859	EUR	182 936	144 559	1,05
Stora Enso Oyj-R-	1 791	EUR	17 331	23 221	0,17
UPM-Kymmene OYJ	1 421	EUR	29 854	43 923	0,32
			230 121	211 703	1,54
France					
Arkema SA	224	EUR	19 876	21 213	0,15
Atos SE	1 171	EUR	89 247	87 029	0,63
AXA SA	5 248	EUR	111 528	131 777	0,96
BNP Paribas SA	4 733	EUR	243 274	250 044	1,81
Bouygues SA	1 562	EUR	53 735	59 169	0,43
Capgemini SA	1 100	EUR	102 295	119 790	0,87
Carrefour SA	5 390	EUR	108 848	80 581	0,59
Casino Guichard Perrachon SA	818	EUR	37 618	34 111	0,25
Cie de Saint-Gobain	4 279	EUR	170 164	156 183	1,13
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	639	EUR	66 588	69 715	0,51
CNP Assurances	493	EUR	8 429	8 741	0,06
Credit Agricole SA	4 708	EUR	49 267	60 851	0,44
Dassault Aviation SA	13	EUR	15 775	15 210	0,11
Electricite de France SA	4 359	EUR	42 272	43 276	0,31
Engie SA	10 316	EUR	141 500	148 550	1,08
Eutelsat Communications SA	278	EUR	4 219	4 028	0,03
Faurecia	374	EUR	14 667	17 963	0,13
Ingenico Group SA	341	EUR	26 446	33 009	0,24
Ipsen SA	77	EUR	7 939	6 083	0,04
Klepierre SA REIT	1 806	EUR	58 693	61 133	0,44
Orange SA	5 426	EUR	76 371	71 189	0,52
Peugeot SA	5 825	EUR	101 087	124 072	0,90
Publicis Groupe SA	697	EUR	31 495	28 131	0,20

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
France (suite)					
Renault SA	1 741	EUR	123 964	73 435	0,53
Sanofi	5 284	EUR	365 073	473 552	3,44
Schneider Electric SE	2 312	EUR	146 823	211 548	1,54
Societe Generale SA	5 284	EUR	181 114	163 883	1,19
TOTAL SA	4 338	EUR	194 061	213 430	1,55
Valeo SA	904	EUR	39 193	28 395	0,21
Vinci SA	2 133	EUR	157 957	211 167	1,53
			2 789 518	3 007 258	21,82
Allemagne					
Bayer AG	6 505	EUR	500 478	473 629	3,44
Bayerische Motoren Werke AG	1 575	EUR	123 675	115 195	0,84
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	331	EUR	22 347	18 222	0,13
Commerzbank AG	6 573	EUR	50 467	36 263	0,26
Continental AG	229	EUR	28 030	26 394	0,19
Covestro AG	822	EUR	53 052	34 072	0,25
Daimler AG	3 952	EUR	250 587	195 110	1,42
Deutsche Bank AG	13 704	EUR	165 011	94 791	0,69
Deutsche Lufthansa AG	3 414	EUR	55 746	56 024	0,41
Evonik Industries AG	524	EUR	15 102	14 258	0,10
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	949	EUR	71 859	62 596	0,45
Fresenius SE & Co. KGaA	1 910	EUR	93 731	95 844	0,70
HeidelbergCement AG	655	EUR	52 460	42 549	0,31
HOCHTIEF AG	102	EUR	11 293	11 597	0,08
Merck KGaA	374	EUR	34 587	39 401	0,29
METRO AG	1 862	EUR	32 678	26 720	0,19
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	1 291	EUR	68 385	86 032	0,62
RWE AG	4 646	EUR	116 529	127 068	0,92
Siemens AG	3 704	EUR	402 129	431 664	3,13
Uniper SE	1 055	EUR	27 759	31 133	0,23
Volkswagen AG	201	EUR	28 674	34 823	0,25
Volkswagen AG-Pref-	1 136	EUR	152 035	200 209	1,45
			2 356 614	2 253 594	16,35
Irlande					
AerCap Holdings NV	1 659	USD	63 879	90 850	0,66
AIB Group PLC	1 513	EUR	4 496	4 699	0,03
Bank of Ireland Group PLC	4 160	EUR	25 867	20 309	0,15
			94 242	115 858	0,84
Italie					
Atlantia SpA	1 814	EUR	36 037	37 713	0,27
Enel SpA	26 804	EUR	123 189	189 558	1,38
Eni SpA	6 465	EUR	95 990	89 514	0,65
Intesa Sanpaolo SpA	36 076	EUR	73 290	84 725	0,62
Leonardo-Finmeccanica SpA	3 587	EUR	37 542	37 484	0,27
Prysmian SpA	1 241	EUR	25 892	26 669	0,19
Telecom Italia SpA	59 984	EUR	40 736	33 375	0,24
Telecom Italia SpA -RSP-	38 303	EUR	22 185	20 906	0,15
UniCredit SpA	11 461	EUR	146 061	149 222	1,08
			600 922	669 166	4,85

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Luxembourg					
ArcelorMittal	5 793	EUR	109 638	90 614	0,66
			109 638	90 614	0,66
Pays-Bas					
Aegon NV	11 125	EUR	46 986	45 245	0,33
EXOR NV	289	EUR	17 104	19 964	0,14
ING Groep NV	12 624	EUR	148 582	134 925	0,98
Koninklijke Ahold Delhaize NV	14 438	EUR	284 063	321 895	2,34
Koninklijke Philips NV	2 760	EUR	82 357	120 115	0,87
NN Group NV	1 601	EUR	50 358	54 146	0,39
NXP Semiconductors NV	2 466	USD	221 065	279 575	2,03
Randstad NV	635	EUR	31 903	34 570	0,25
Royal Dutch Shell PLC-A-	7 525	GBP	177 040	198 487	1,44
Royal Dutch Shell PLC-B-	6 586	GBP	161 103	174 069	1,26
			1 220 561	1 382 991	10,03
Norvège					
Norsk Hydro ASA	4 414	NOK	19 168	14 606	0,11
Statoil ASA	1 342	NOK	22 966	23 878	0,17
			42 134	38 484	0,28
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	8 117	EUR	24 944	31 364	0,23
			24 944	31 364	0,23
Russie					
Euras PLC	2 340	GBP	12 490	11 157	0,08
			12 490	11 157	0,08
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 777	EUR	50 813	63 350	0,46
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	25 595	EUR	137 856	127 540	0,92
Banco de Sabadell SA	31 471	EUR	40 183	32 730	0,24
Banco Santander SA	64 804	EUR	281 909	241 719	1,75
Bankia SA	5 580	EUR	15 275	10 616	0,08
CaixaBank SA	10 829	EUR	30 067	30 299	0,22
Gamesa Corp. Technologica SA	1 197	EUR	14 195	18 715	0,14
Mapfre SA	2 653	EUR	6 812	6 261	0,04
Repsol SA	4 526	EUR	53 075	63 047	0,46
Telefonica SA	14 951	EUR	130 072	93 100	0,68
			760 257	687 377	4,99
Suède					
Boliden AB	1 061	SEK	23 748	25 092	0,18
ICA Gruppen AB	343	SEK	10 352	14 271	0,11
Skanska AB-B-	1 380	SEK	22 853	27 803	0,20
SKF AB-B-	1 678	SEK	24 589	30 246	0,22
Telia Co. AB	5 422	SEK	21 443	20 769	0,15
Volvo AB-B-	7 211	SEK	92 770	107 673	0,78
			195 755	225 854	1,64
Suisse					
Adecco Group AG	776	CHF	37 804	43 706	0,32
Credit Suisse Group AG	8 106	CHF	95 240	97 729	0,71
Glencore PLC	47 320	GBP	123 385	131 434	0,95

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
LafargeHolcim Ltd.	1 290	CHF	57 392	63 730	0,46
Novartis AG	7 003	CHF	450 591	592 081	4,30
STMicroelectronics NV	5 065	EUR	58 762	121 408	0,88
			823 174	1 050 088	7,62
Royaume-Uni					
3i Group PLC	2 332	GBP	20 952	30 219	0,22
Anglo American PLC	4 958	GBP	69 938	127 149	0,92
Aviva PLC	10 064	GBP	46 979	49 730	0,36
Barclays PLC	99 896	GBP	213 160	211 787	1,54
Barratt Developments PLC	4 184	GBP	24 951	36 866	0,27
Berkeley Group Holdings PLC	389	GBP	13 583	22 307	0,16
BP PLC	25 063	GBP	134 319	139 494	1,01
British American Tobacco PLC	23 278	GBP	829 535	887 765	6,44
British Land REIT Co. PLC	9 655	GBP	64 702	72 789	0,53
BT Group PLC	27 444	GBP	76 326	62 329	0,45
Centrica PLC	26 596	GBP	26 757	28 030	0,20
CNH Industrial NV	2 312	EUR	23 478	22 634	0,16
easyJet PLC	1 302	GBP	16 996	21 889	0,16
Fiat Chrysler Automobiles NV	9 737	EUR	95 843	128 470	0,93
Imperial Brands PLC	9 991	GBP	382 593	220 377	1,60
J Sainsbury PLC	32 649	GBP	93 930	88 584	0,64
Kingfisher PLC	10 234	GBP	37 660	26 209	0,19
Land Securities Group REIT PLC	6 400	GBP	65 763	74 776	0,54
Lloyds Banking Group PLC	223 809	GBP	155 719	165 084	1,20
M&G PLC	9 170	GBP	25 592	25 670	0,19
Marks & Spencer Group PLC	6 734	GBP	20 123	16 968	0,12
Meggitt PLC	3 815	GBP	20 441	29 572	0,21
Melrose Industries PLC	19 790	GBP	40 494	56 077	0,41
Micro Focus International PLC	4 497	GBP	79 237	56 459	0,41
Pearson PLC	1 929	GBP	16 521	14 502	0,11
Persimmon PLC	1 138	GBP	26 554	36 195	0,26
Rio Tinto PLC	3 865	GBP	141 751	205 400	1,49
Royal Bank of Scotland Group PLC	19 825	GBP	50 924	56 223	0,41
Standard Chartered PLC	9 892	GBP	78 171	83 168	0,60
Taylor Wimpey PLC	13 837	GBP	26 587	31 582	0,23
Tesco PLC	59 120	GBP	151 926	178 059	1,29
Vodafone Group PLC	104 604	GBP	235 262	181 177	1,32
Wm Morrison Supermarkets PLC	27 198	GBP	69 049	64 133	0,47
WPP PLC	4 152	GBP	41 437	52 260	0,38
			3 417 253	3 503 933	25,42
Total - Actions			13 088 834	13 752 144	99,78

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Droits					
Espagne					
Repsol SA -Rights - 21.01.2020	4 526	EUR	—	1 915	0,02
			—	1 915	0,02
Total - Droits			—	1 915	0,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13 088 834	13 754 059	99,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			13 088 834	13 754 059	99,80

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 740 419	EUR	138 522 978	142 047 670	1,86
			138 522 978	142 047 670	1,86
Canada					
Alamos Gold Inc.-A-	753 660	USD	4 197 886	4 537 033	0,06
IAMGOLD Corp.	946 325	USD	3 402 756	3 529 792	0,04
TransAlta Corp.	507 747	USD	3 544 074	3 635 469	0,05
			11 144 716	11 702 294	0,15
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	1 089 936	USD	182 246 988	231 175 425	3,02
TAL Education Group-ADR-	1 196 658	USD	48 749 108	57 678 916	0,75
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	2 637 210	USD	33 413 451	37 369 266	0,49
Yum China Holdings Inc.	159 613	USD	7 655 039	7 663 020	0,10
			272 064 586	333 886 627	4,36
Finlande					
Sampo Oyj-A-	805 828	EUR	33 196 582	35 195 711	0,46
			33 196 582	35 195 711	0,46
France					
Constellium SE	432 274	USD	5 850 118	5 792 472	0,08
			5 850 118	5 792 472	0,08
Allemagne					
Allianz SE	329 686	EUR	80 484 667	80 823 805	1,05
BASF SE	159 499	EUR	11 495 206	12 058 179	0,16
Bayer AG	123 600	EUR	9 323 921	10 101 728	0,13
Deutsche Telekom AG	3 358 080	EUR	57 978 599	54 920 786	0,72
SAP SE	429 738	EUR	53 006 773	58 040 044	0,76
Siemens AG	1 019 840	EUR	136 092 399	133 411 482	1,74
			348 381 565	349 356 024	4,56
Israël					
Radware Ltd.	174 093	USD	4 495 081	4 488 117	0,06
Tower Semiconductor Ltd.	386 350	USD	6 602 722	9 295 581	0,12
			11 097 803	13 783 698	0,18
Russie					
Yandex NV-A-	883 501	USD	32 292 290	38 423 458	0,50
			32 292 290	38 423 458	0,50
Suisse					
Garrett Motion Inc.	414 000	USD	4 504 320	4 135 860	0,05
			4 504 320	4 135 860	0,05
Royaume-Uni					
CNH Industrial NV	335 931	USD	3 544 072	3 695 241	0,05
Delphi Technologies PLC	332 638	USD	6 932 176	4 267 746	0,06
Nomad Foods Ltd.	148 047	USD	3 015 717	3 311 811	0,04
			13 491 965	11 274 798	0,15
États-Unis					
Adobe Systems Inc.	429 998	USD	122 666 453	141 817 640	1,85
Advanced Energy Industries Inc.	52 645	USD	3 544 061	3 748 324	0,05
AECOM	176 534	USD	7 571 543	7 613 911	0,10
Aflac Inc.	148 045	USD	7 844 905	7 831 580	0,10
Alaska Air Group Inc.	86 959	USD	5 803 644	5 891 472	0,08

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Alphabet Inc.-A-	198 208	USD	263 285 980	265 477 813	3,47
Alphabet Inc.-C-	122 614	USD	150 498 329	163 937 370	2,14
Amazon.com Inc.	233 895	USD	414 467 578	432 200 537	5,64
American Electric Power Co. Inc.	284 808	USD	26 763 408	26 917 204	0,35
Amgen Inc.	30 934	USD	7 481 079	7 457 259	0,10
Analog Devices Inc.	58 571	USD	6 952 378	6 960 578	0,09
Anika Therapeutics Inc.	77 200	USD	4 188 100	4 002 820	0,05
Apollo Global Management Inc.	201 536	USD	9 567 152	9 615 283	0,13
Apple Inc.	1 067 630	USD	281 803 615	313 509 549	4,09
Applied Materials Inc.	126 756	USD	7 297 343	7 737 186	0,10
Arcosa Inc.	88 447	USD	3 544 071	3 940 314	0,05
Asbury Automotive Group Inc.	68 877	USD	7 565 450	7 699 760	0,10
AT&T Inc.	1 720 961	USD	65 499 776	67 255 156	0,88
Bank of America Corp.	2 492 745	USD	84 450 903	87 794 479	1,15
Beacon Roofing Supply Inc.	692	USD	29 230	22 130	0,00
Berkshire Hathaway Inc.-B-	485 330	USD	108 359 016	109 927 245	1,44
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	1 644 000	USD	5 277 240	5 671 800	0,07
Biogen Inc.	301 421	USD	70 857 005	89 440 653	1,17
Boise Cascade Co.	160 274	USD	5 973 412	5 854 809	0,08
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	108 680	USD	7 701 065	7 730 408	0,10
Boston Scientific Corp.	157 442	USD	7 058 125	7 119 527	0,09
CenterPoint Energy Inc.	1 170 092	USD	31 335 064	31 908 409	0,42
Charles Schwab Corp.	153 856	USD	7 415 859	7 317 391	0,10
Chevron Corp.	301 397	USD	35 031 373	36 321 352	0,47
Chipotle Mexican Grill Inc.	107 840	USD	85 902 109	90 273 942	1,18
CIGNA Corp.	537 603	USD	87 926 617	109 934 437	1,44
Citrix Systems Inc.	168 264	USD	18 450 596	18 660 478	0,24
Coca-Cola Co.	3 024 555	USD	163 497 839	167 409 119	2,19
Coeur Mining Inc.	969 054	USD	6 734 925	7 829 956	0,10
Colgate-Palmolive Co.	19 213	USD	1 313 016	1 322 623	0,02
CommVault Systems Inc.	85 761	USD	3 812 934	3 828 371	0,05
ConocoPhillips	64 067	USD	3 687 155	4 166 277	0,05
Constellation Brands Inc.-A-	194 418	USD	35 739 861	36 890 815	0,48
Costco Wholesale Corp.	91 079	USD	26 996 945	26 769 940	0,35
Cross Inc.	505 400	USD	18 083 212	21 171 206	0,28
CSW Industrials Inc.	93 200	USD	6 608 812	7 176 400	0,09
CSX Corp.	79 316	USD	5 583 846	5 739 306	0,07
CVR Energy Inc.	123 000	USD	5 118 030	4 972 890	0,06
DaVita Inc.	7 987	USD	393 905	599 265	0,01
DTE Energy Co.	356 084	USD	46 169 851	46 244 629	0,60
Duke Energy Corp.	220 032	USD	19 791 878	20 069 119	0,26
DXC Technology Co.	2 747 680	USD	102 653 325	103 285 291	1,35
eBay Inc.	3 215 004	USD	112 337 213	116 093 794	1,52
Electronic Arts Inc.	378 100	USD	36 879 874	40 649 531	0,53
Eli Lilly & Co.	17 309	USD	2 090 581	2 274 922	0,03
EMCOR Group Inc.	43 700	USD	3 846 037	3 771 310	0,05
Entergy Corp.	326 000	USD	37 444 360	39 054 800	0,51
ePlus Inc.	45 100	USD	3 770 360	3 801 479	0,05

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Estee Lauder Cos Inc.-A-	106 807	USD	21 362 523	22 059 918	0,29
Evergy Inc.	2 215 544	USD	140 916 752	144 209 759	1,88
Facebook Inc.-A-	2 242 357	USD	441 189 814	460 243 774	6,01
FirstEnergy Corp.	1 209 723	USD	58 925 607	58 792 538	0,77
Fiserv Inc.	63 967	USD	7 452 156	7 396 504	0,10
Ford Motor Co.	294 026	USD	2 528 624	2 734 442	0,04
Foundation Building Materials Inc.	176 264	USD	3 798 489	3 410 708	0,04
Frontdoor Inc.	40 500	USD	1 808 619	1 920 510	0,03
FTI Consulting Inc.	177	USD	18 962	19 587	0,00
Genuine Parts Co.	72 307	USD	7 605 973	7 681 173	0,10
Gibraltar Industries Inc.	267 914	USD	14 289 474	13 513 582	0,18
Groupon Inc.	1 399 971	USD	4 087 915	3 345 931	0,04
Haemonetics Corp.	46 394	USD	5 617 386	5 330 671	0,07
HCA Healthcare Inc.	363 376	USD	51 344 789	53 710 607	0,70
Herman Miller Inc.	79 500	USD	3 780 225	3 311 175	0,04
Hilton Worldwide Holdings Inc.	889 343	USD	88 095 421	98 637 032	1,29
HP Inc.	97 001	USD	1 946 810	1 993 371	0,03
IAC Via Interactive Corp.	305 709	USD	56 642 839	76 155 169	0,99
Incyte Corp.	64 862	USD	5 142 465	5 663 750	0,07
Installed Building Products Inc.	49 484	USD	3 544 044	3 407 963	0,04
Intel Corp.	1 927 900	USD	112 410 324	115 384 815	1,51
International Business Machines Corp.	508 777	USD	68 847 704	68 196 469	0,89
International Paper Co.	884 876	USD	40 270 707	40 748 540	0,53
Intuit Inc.	32 034	USD	8 633 007	8 390 666	0,11
Intuitive Surgical Inc.	1 157	USD	664 842	683 961	0,01
Johnson & Johnson	861 287	USD	120 754 817	125 635 935	1,64
KLA-Tencor Corp.	39 346	USD	6 903 649	7 010 277	0,09
Lam Research Corp.	12 206	USD	3 579 898	3 569 034	0,05
LendingClub Corp.	125 479	USD	1 852 070	1 583 545	0,02
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-A-	276 017	USD	10 554 439	13 342 662	0,17
Marathon Oil Corp.	209 012	USD	2 472 612	2 838 383	0,04
Marriott International Inc.-A-	50 184	USD	7 529 607	7 599 363	0,10
Mastercard Inc.-A-	20 990	USD	5 775 672	6 267 404	0,08
McDonald's Corp.	339 984	USD	66 279 881	67 184 238	0,88
Merck & Co. Inc.	721 178	USD	64 631 972	65 591 139	0,86
Meritor Inc.	491 220	USD	11 759 807	12 865 052	0,17
Microsoft Corp.	3 253 970	USD	492 121 341	513 151 069	6,70
MicroStrategy Inc.-A-	23 432	USD	3 500 038	3 342 106	0,04
Mr Cooper Group Inc.	414 226	USD	5 277 239	5 181 967	0,07
MRC Global Inc.	419 581	USD	6 230 778	5 723 085	0,07
Myriad Genetics Inc.	956 937	USD	25 607 634	26 057 394	0,34
Netflix Inc.	15 355	USD	4 437 231	4 968 417	0,06
Newmont Goldcorp Corp.	1 031 233	USD	42 509 677	44 807 074	0,59
NiSource Inc.	1 348 164	USD	37 222 808	37 532 886	0,49
NMI Holdings Inc.-A-	138 836	USD	4 642 676	4 606 578	0,06
Northrop Grumman Corp.	221 320	USD	75 737 917	76 127 440	0,99
Northwest Natural Holdings Co.	59 594	USD	4 066 099	4 393 866	0,06
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	2 168	USD	126 286	126 633	0,00

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
NRG Energy Inc.	828 223	USD	33 385 669	32 921 864	0,43
NVIDIA Corp.	86 872	USD	18 540 554	20 440 982	0,27
Oceaneering International Inc.	546 010	USD	7 373 640	8 141 009	0,11
Oracle Corp.	167 353	USD	9 457 118	8 866 362	0,12
O'Reilly Automotive Inc.	1 126	USD	417 727	493 481	0,01
Packaging Corp. of America	70 535	USD	7 876 643	7 899 215	0,10
PayPal Holdings Inc.	465 962	USD	47 762 655	50 403 110	0,66
Penumbra Inc.	43 966	USD	6 994 551	7 222 295	0,09
PepsiCo Inc.	1 653 969	USD	226 468 854	226 047 943	2,95
Perspecta Inc.	526 871	USD	14 061 964	13 930 469	0,18
Pfizer Inc.	5 060 643	USD	189 615 882	198 275 993	2,59
Pinnacle West Capital Corp.	425 511	USD	37 976 857	38 266 204	0,50
PPG Industries Inc.	1 246	USD	164 995	166 329	0,00
PPL Corp.	1 090 518	USD	38 953 303	39 127 786	0,51
Procter & Gamble Co.	1 052 532	USD	130 156 886	131 461 247	1,72
Progress Software Corp.	89 600	USD	3 779 328	3 722 880	0,05
QUALCOMM Inc.	723 418	USD	64 420 373	63 827 170	0,83
Qurate Retail Inc. -Series A-	50 983	USD	881 496	429 787	0,01
Rambus Inc.	3 460	USD	37 610	47 661	0,00
Redwood Trust REIT Inc.	337 787	USD	5 617 398	5 586 997	0,07
RH	39 300	USD	9 165 153	8 390 550	0,11
Rockwell Automation Inc.	47 624	USD	9 430 028	9 651 956	0,13
Ross Stores Inc.	70 306	USD	8 081 675	8 185 025	0,11
Sanmina Corp.	125 808	USD	4 066 115	4 307 666	0,06
Southern Co.	733 067	USD	46 101 656	46 696 368	0,61
Southwest Gas Holdings Inc.	46 879	USD	3 544 052	3 561 398	0,05
SP Plus Corp.	115 284	USD	4 347 360	4 891 500	0,06
Starbucks Corp.	299 651	USD	25 400 572	26 345 316	0,34
SunCoke Energy Inc.	726 898	USD	3 707 180	4 528 575	0,06
SVB Financial Group	4 812	USD	989 492	1 208 004	0,02
Synopsys Inc.	98 383	USD	12 498 576	13 694 914	0,18
Tenable Holdings Inc.	164 553	USD	4 066 105	3 942 690	0,05
Texas Instruments Inc.	324 780	USD	38 337 031	41 666 026	0,54
TJX Cos Inc.	737 366	USD	43 659 910	45 023 568	0,59
TopBuild Corp.	236 288	USD	24 236 398	24 356 567	0,32
Twitter Inc.	122 954	USD	4 958 777	3 940 676	0,05
United Continental Holdings Inc.	17 597	USD	1 512 537	1 550 120	0,02
UnitedHealth Group Inc.	57 413	USD	16 048 674	16 878 274	0,22
Universal Forest Products Inc.	115 727	USD	5 617 389	5 520 178	0,07
Urban Edge Properties REIT	258 885	USD	4 952 470	4 965 414	0,06
Valero Energy Corp.	75 900	USD	7 179 381	7 108 035	0,09
Veeva Systems Inc.-A-	348	USD	55 815	48 950	0,00
Verizon Communications Inc.	1 994 377	USD	121 081 349	122 454 748	1,60
Vertex Pharmaceuticals Inc.	657 553	USD	121 347 596	143 971 229	1,88
Visa Inc.-A-	689 638	USD	127 514 066	129 582 980	1,69
Vista Outdoor Inc.	486 696	USD	4 677 149	3 640 486	0,05
Vulcan Materials Co.	71 982	USD	10 222 884	10 364 688	0,14
Walgreens Boots Alliance Inc.	242 006	USD	14 275 934	14 268 674	0,19

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Walt Disney Co.	440 662	USD	64 822 967	63 732 945	0,83
Waste Connections Inc.	619 102	USD	55 849 191	56 208 271	0,73
Wells Fargo & Co.	733 893	USD	39 673 111	39 483 443	0,52
West Pharmaceutical Services Inc.	29 764	USD	4 133 029	4 474 422	0,06
Western Union Co.	289 790	USD	7 873 594	7 760 576	0,10
WESTROCK Co.	214 252	USD	8 675 064	9 193 553	0,12
Xilinx Inc.	76 205	USD	7 337 779	7 450 563	0,10
ZAGG Inc.	8 545	USD	125 184	69 300	0,00
			6 458 674 803	6 757 556 453	88,25
Total - Actions			7 329 221 726	7 703 155 065	100,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7 329 221 726	7 703 155 065	100,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			7 329 221 726	7 703 155 065	100,60

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
CA Immobilien Anlagen AG	154 058	EUR	3 900 310	5 769 472	0,96
			3 900 310	5 769 472	0,96
Belgique					
Aedifica REIT SA	55 026	EUR	4 467 290	6 228 943	1,04
Ascencio REIT	11 526	EUR	663 725	636 235	0,11
Befimmo REIT SA	47 029	EUR	2 585 313	2 544 269	0,42
Cofinimmo REIT SA	57 758	EUR	6 601 333	7 566 298	1,26
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	49 468	EUR	1 156 359	1 266 381	0,21
Leasinvest Real Estate REIT SCA	5 438	EUR	551 390	614 494	0,10
Montea REIT C.V.A	28 180	EUR	1 824 170	2 282 580	0,38
Retail Estates REIT NV	22 412	EUR	1 780 929	1 880 367	0,31
Warehouses De Pauw REIT CVA	40 019	EUR	4 520 117	6 491 082	1,08
Wereldhave Belgium REIT NV	5 344	EUR	505 728	460 653	0,08
Xior Student Housing NV	34 113	EUR	1 435 694	1 722 706	0,29
			26 092 048	31 694 008	5,28
Finlande					
Citycon OYJ	171 645	EUR	1 776 483	1 607 456	0,27
Kojamo OYJ	193 932	EUR	2 068 851	3 141 698	0,52
			3 845 334	4 749 154	0,79
France					
Carmila REIT SA -A-	68 616	EUR	1 498 701	1 372 320	0,23
Fonciere Des Regions REIT	103 211	EUR	9 051 237	10 444 953	1,74
Gecina REIT SA	115 728	EUR	16 041 196	18 470 189	3,07
ICADE REIT	71 138	EUR	5 513 404	6 903 943	1,15
Klepierre SA REIT	426 104	EUR	15 103 620	14 423 621	2,40
Mercialys REIT SA	137 064	EUR	2 048 957	1 689 999	0,28
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	301 228	EUR	56 825 666	42 367 718	7,05
			106 082 781	95 672 743	15,92
Allemagne					
ADO Properties SA	65 181	EUR	2 459 394	2 092 310	0,35
alstria office REIT-AG	354 039	EUR	4 743 189	5 930 153	0,99
Deutsche EuroShop AG	114 229	EUR	3 746 091	3 017 930	0,50
Deutsche Wohnen SE	798 967	EUR	26 909 754	29 098 378	4,84
Hamborner REIT AG	156 185	EUR	1 473 991	1 524 366	0,25
LEG Immobilien AG	154 436	EUR	14 058 647	16 300 720	2,71
Sirius Real Estate Ltd.	2 061 711	GBP	1 590 915	2 153 372	0,36
TAG Immobilien AG	282 263	EUR	4 704 849	6 254 948	1,04
TLG Immobilien AG	207 212	EUR	4 667 993	5 895 182	0,98
Vonovia SE	1 213 547	EUR	47 606 663	58 250 256	9,70
			111 961 486	130 517 615	21,72
Guernesey					
F&C Commercial Property Trust Ltd.	1 177 146	GBP	1 809 192	1 605 965	0,27
Picton Property Income Ltd.	1 223 517	GBP	1 186 957	1 400 651	0,23
UK Commercial Property REIT Ltd.	1 459 750	GBP	1 466 880	1 529 817	0,25
			4 463 029	4 536 433	0,75

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Irlande					
Hibernia REIT PLC	1 532 184	EUR	2 172 461	2 160 380	0,36
Irish Residential Properties REIT PLC	976 851	EUR	1 429 317	1 553 193	0,26
			3 601 778	3 713 573	0,62
Italie					
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA REIT	109 011	EUR	737 297	675 868	0,11
			737 297	675 868	0,11
Luxembourg					
Around Town SA	1 983 656	EUR	13 986 227	15 837 509	2,63
Grand City Properties SA	246 244	EUR	4 878 296	5 264 697	0,88
			18 864 523	21 102 206	3,51
Pays-Bas					
Eurocommercial Properties NV	107 557	EUR	3 608 654	2 688 925	0,45
NSI REIT	39 780	EUR	1 396 219	1 726 452	0,29
Vastned Retail REIT NV	38 338	EUR	1 361 382	1 023 624	0,17
Wereldhave REIT NV	90 122	EUR	3 188 480	1 813 255	0,30
			9 554 735	7 252 256	1,21
Norvège					
Entra ASA	374 017	NOK	4 596 271	5 498 165	0,91
			4 596 271	5 498 165	0,91
Espagne					
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	726 244	EUR	6 341 246	8 250 132	1,37
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	142 474	EUR	1 050 106	1 011 565	0,17
Merlin Properties Socimi REIT SA	739 633	EUR	8 282 065	9 459 906	1,58
			15 673 417	18 721 603	3,12
Suède					
Atrium Ljungberg AB -B-	103 053	SEK	1 952 646	2 216 452	0,37
Castellum AB	602 444	SEK	8 926 835	12 613 298	2,10
Catena AB	56 326	SEK	1 399 906	2 216 530	0,37
D Carnegie & Co. AB	490	SEK	6 780	10 142	0,00
Dios Fastigheter AB	188 140	SEK	1 152 134	1 536 235	0,26
Fabege AB	589 687	SEK	5 930 746	8 737 747	1,45
Fastighets AB Balder -B-	216 688	SEK	5 442 153	8 933 314	1,49
Hemfosa Fastigheter AB	360 374	SEK	2 620 802	4 160 098	0,69
Hufvudstaden AB-A-	244 714	SEK	3 458 886	4 310 767	0,72
Klovern AB-B-	1 126 626	SEK	1 338 545	2 463 877	0,41
Kungsleden AB	421 801	SEK	2 839 844	3 949 953	0,66
Nyfosa AB	356 631	SEK	1 595 822	2 749 118	0,46
Pandox AB	197 311	SEK	3 225 971	3 980 856	0,66
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1 041 613	SEK	2 441 479	2 274 984	0,38
Wallenstam AB-B-	364 135	SEK	2 988 599	3 922 818	0,65
Wihlborgs Fastigheter AB	296 460	SEK	3 206 149	4 866 811	0,81
			48 527 297	68 943 000	11,48
Suisse					
Allreal Holding AG	31 404	CHF	4 394 570	5 558 678	0,93
HIAG IMMOBILIEN AG	6 204	CHF	663 791	616 420	0,10
Mobimo Holding AG	14 455	CHF	3 003 280	3 836 590	0,64

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Suisse (suite)					
PSP Swiss Property AG	87 691	CHF	7 939 963	10 778 119	1,79
Swiss Prime Site AG	167 846	CHF	12 515 785	17 279 158	2,88
			28 517 389	38 068 965	6,34
Royaume-Uni					
Assura REIT PLC	5 277 264	GBP	3 838 081	4 845 476	0,81
Big Yellow Group REIT PLC	342 420	GBP	3 564 789	4 849 404	0,81
British Land REIT Co. PLC	2 078 890	GBP	16 031 035	15 672 722	2,61
Capital & Counties Properties PLC	1 643 071	GBP	5 659 848	5 074 673	0,84
Civitas Social Housing REIT PLC	1 392 747	GBP	1 598 096	1 500 690	0,25
Custodian REIT PLC	842 350	GBP	1 108 911	1 133 301	0,19
Derwent London REIT PLC	224 244	GBP	8 255 538	10 612 390	1,77
Empiric Student Property REIT PLC	1 310 690	GBP	1 542 164	1 508 178	0,25
F&C UK Real Estate Investment REIT Ltd.	536 371	GBP	599 147	531 732	0,09
GCP Student Living REIT PLC	918 383	GBP	1 640 182	2 146 036	0,36
Grainger PLC	1 344 465	GBP	3 747 205	4 969 575	0,83
Great Portland Estates PLC REIT	566 455	GBP	4 771 721	5 749 259	0,96
Hammerson REIT PLC	1 713 359	GBP	9 782 828	6 242 133	1,04
Hanstee Holdings REIT PLC	930 581	GBP	1 029 821	1 278 366	0,21
Helical PLC	221 894	GBP	939 157	1 241 286	0,21
Impact Healthcare REIT PLC	473 058	GBP	598 404	602 957	0,10
Intu Properties REIT PLC	1 980 932	GBP	4 692 403	794 871	0,13
Land Securities Group REIT PLC	1 593 233	GBP	18 939 784	18 614 977	3,10
LondonMetric Property REIT PLC	1 817 560	GBP	4 107 937	5 075 181	0,84
LXI REIT PLC	1 165 110	GBP	1 597 270	1 925 054	0,32
NewRiver REIT PLC	672 529	GBP	2 178 294	1 591 378	0,26
Phoenix Spree Deutschland REIT Ltd.	189 590	GBP	709 614	716 001	0,12
Primary Health Properties REIT PLC	2 681 697	GBP	3 837 353	5 063 813	0,84
RDI REIT PLC	566 483	GBP	1 209 407	875 803	0,15
Regional REIT Ltd.	822 606	GBP	987 972	1 098 971	0,18
Safestore Holdings REIT PLC	457 344	GBP	2 708 436	4 350 368	0,72
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	1 159 379	GBP	798 823	756 656	0,13
Segro REIT PLC	2 437 237	GBP	17 485 284	25 806 852	4,30
Shaftesbury REIT PLC	497 586	GBP	5 381 057	5 549 425	0,92
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	907 487	GBP	949 394	974 608	0,16
Target Healthcare REIT PLC	1 022 577	GBP	1 346 511	1 399 916	0,23
Triple Point Social Housing Reit PLC	711 453	GBP	812 760	755 678	0,13
Tritax Big Box REIT PLC	3 815 329	GBP	6 381 986	6 700 125	1,12
UNITE Group PLC	639 928	GBP	6 349 045	9 515 896	1,58
Workspace Group REIT PLC	297 203	GBP	3 250 616	4 166 944	0,69
			148 430 873	163 690 695	27,25
Total - Actions			534 848 568	600 605 756	99,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			534 848 568	600 605 756	99,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			534 848 568	600 605 756	99,97

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Chine					
360 Security Technology Inc.-A-	51 700	CNY	162 379	174 507	0,01
3SBio Inc.	802 550	HKD	1 317 751	1 040 293	0,08
51job Inc.-ADR-	16 849	USD	1 427 470	1 430 480	0,11
58.com Inc.-ADR-	59 935	USD	3 788 838	3 879 593	0,29
AAC Technologies Holdings Inc.	455 619	HKD	4 752 296	3 976 243	0,29
Accelink Technologies Co. Ltd.-A-	25 900	CNY	104 365	110 737	0,01
AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.-A-	44 928	CNY	83 339	84 307	0,01
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	84 642	CNY	272 304	263 460	0,02
Agile Group Holdings Ltd.	898 232	HKD	1 290 521	1 351 072	0,10
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	2 833 929	CNY	1 468 772	1 501 360	0,11
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	18 519 305	HKD	8 552 078	8 152 316	0,60
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	116 110	CNY	573 519	659 471	0,05
Air China Ltd.-A-	152 700	CNY	189 904	212 438	0,02
Air China Ltd.-H-	1 143 433	HKD	1 154 414	1 160 779	0,09
Aisino Corp.-A-	72 125	CNY	236 319	239 928	0,02
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	1 073 363	USD	185 469 574	227 660 292	16,81
A-Living Services Co. Ltd.-H-	250 000	HKD	868 349	863 087	0,06
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	498 400	CNY	270 018	253 309	0,02
Aluminum Corp. of China Ltd.-H-	2 522 223	HKD	1 121 990	864 285	0,06
Angang Steel Co. Ltd.-A-	204 069	CNY	105 123	98 150	0,01
Angel Yeast Co. Ltd.-A-	30 520	CNY	132 252	134 390	0,01
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	153 136	CNY	907 592	1 204 834	0,09
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	784 711	HKD	4 160 996	5 720 319	0,42
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	16 300	CNY	267 123	318 083	0,02
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd.-A-	23 323	CNY	180 239	183 868	0,01
ANTA Sports Products Ltd.	701 267	HKD	4 151 068	6 277 545	0,46
Anxin Trust Co. Ltd.-A-	208 680	CNY	149 159	133 025	0,01
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	7 500	CNY	135 422	139 444	0,01
Autobio Diagnostics Co. Ltd.-A-	9 100	CNY	133 617	125 921	0,01
Autohome Inc.-ADR-	37 544	USD	2 849 244	3 003 895	0,22
AVIC Aircraft Co. Ltd.-A-	105 400	CNY	238 266	247 870	0,02
Avic Capital Co. Ltd.-A-	341 894	CNY	238 960	238 069	0,02
AVIC Electromechanical Systems Co. Ltd.-A-	136 598	CNY	126 749	136 105	0,01
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd.-A-	41 800	CNY	230 624	234 411	0,02
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd.-A-	34 200	CNY	150 655	155 161	0,01
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.-H-	1 584 850	HKD	940 143	713 933	0,05
AVICOPTER PLC-A-	23 000	CNY	148 149	157 546	0,01
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.-A-	132 800	CNY	103 426	111 347	0,01
BAIC Motor Corp. Ltd.-H-	1 041 985	HKD	755 676	591 080	0,04
Baidu Inc.-ADR-	175 340	USD	31 770 019	22 162 976	1,64
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	802 912	CNY	659 726	654 766	0,05
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	136 700	CNY	167 273	178 010	0,01
Bank of China Ltd.-A-	1 334 626	CNY	704 656	707 059	0,05
Bank of China Ltd.-H-	50 364 360	HKD	23 209 715	21 524 336	1,59
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1 491 768	CNY	1 225 701	1 205 811	0,09
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	5 551 722	HKD	4 215 936	3 947 296	0,29
Bank of Guiyang Co. Ltd.-A-	123 940	CNY	159 810	170 114	0,01
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	193 740	CNY	235 463	254 791	0,02

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	440 832	CNY	440 605	458 228	0,03
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	321 973	CNY	373 517	405 405	0,03
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	213 753	CNY	727 606	863 893	0,06
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	538 788	CNY	701 329	734 097	0,05
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	707 535	CNY	652 129	583 082	0,04
Baozun Inc.-ADR-	27 592	USD	1 169 298	913 847	0,07
BBMG Corp.-A-	317 295	CNY	158 278	169 919	0,01
BBMG Corp.-H-	1 395 917	HKD	497 850	428 173	0,03
Beijing Capital Development Co. Ltd.-A-	99 300	CNY	107 189	113 626	0,01
Beijing Capital International Airport Co. Ltd.-H-	1 069 858	HKD	1 250 092	1 036 657	0,08
Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.-A-	161 100	CNY	108 657	115 185	0,01
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	110 800	CNY	163 925	187 712	0,01
Beijing New Building Materials PLC-A-	62 600	CNY	204 956	228 734	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	56 200	CNY	198 901	212 289	0,02
Beijing Originwater Technology Co. Ltd.-A-	122 200	CNY	130 189	133 338	0,01
Beijing Sanju Environmental Protection and New Material Co. Ltd.-A-	87 900	CNY	76 039	79 758	0,01
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	32 800	CNY	160 165	183 657	0,01
Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd.-A-	28 000	CNY	207 430	211 774	0,02
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd.-A-	57 800	CNY	157 305	166 550	0,01
Beijing SL Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	37 200	CNY	66 720	70 233	0,00
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	41 700	CNY	159 837	167 275	0,01
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	52 340	CNY	214 933	211 760	0,02
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.-A-	107 000	CNY	91 940	100 162	0,01
BEST Inc.-ADR-	124 555	USD	713 628	692 526	0,05
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	16 900	CNY	172 469	159 412	0,01
BGI Genomics Co. Ltd.-A-	16 900	CNY	148 034	166 691	0,01
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1 289 691	CNY	689 279	840 642	0,06
Bohai Leasing Co. Ltd.-A-	235 700	CNY	118 999	128 592	0,01
BTG Hotels Group Co. Ltd.-A-	35 900	CNY	90 989	106 229	0,01
BYD Co. Ltd.-A-	70 477	CNY	490 185	482 350	0,04
BYD Co. Ltd.-H-	405 025	HKD	2 732 442	2 019 459	0,15
BYD Electronic International Co. Ltd.	424 017	HKD	768 369	815 187	0,06
By-health Co. Ltd.-A-	59 100	CNY	131 270	138 222	0,01
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	135 900	CNY	198 006	221 260	0,02
Centre Testing International Group Co. Ltd.-A-	61 600	CNY	122 196	131 865	0,01
CGN Power Co. Ltd.-H-	6 709 832	HKD	1 816 211	1 791 172	0,13
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	5 500	CNY	362 653	352 972	0,03
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	210 545	CNY	200 057	215 830	0,02
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	9 000	CNY	110 077	122 728	0,01
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	68 300	CNY	186 495	218 477	0,02
Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co.Ltd.-A-	27 600	CNY	134 069	146 497	0,01
Chengdu Xingrong Environment Co. Ltd.-A-	112 500	CNY	73 746	74 783	0,01
China Aerospace Times Electronics Co. Ltd.-A-	103 800	CNY	86 685	89 119	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Aoyuan Group Ltd.	771 373	HKD	915 256	1 257 275	0,09
China Avionics Systems Co. Ltd.-A-	55 339	CNY	113 287	113 139	0,01
China Cinda Asset Management Co. Ltd.-H-	5 587 056	HKD	1 678 764	1 269 166	0,09
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	215 300	CNY	183 361	190 721	0,01
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	5 647 158	HKD	3 611 495	3 384 613	0,25
China Coal Energy Co. Ltd.-H-	1 305 678	HKD	549 701	517 794	0,04
China Communications Construction Co. Ltd.-A-	104 500	CNY	155 925	137 430	0,01
China Communications Construction Co. Ltd.-H-	2 823 184	HKD	2 831 643	2 300 780	0,17
China Communications Services Corp. Ltd.-H-	1 526 745	HKD	1 093 778	1 112 954	0,08
China Conch Venture Holdings Ltd.	1 034 394	HKD	3 214 194	4 513 642	0,33
China Construction Bank Corp.-A-	365 842	CNY	370 457	379 753	0,03
China Construction Bank Corp.-H-	60 967 979	HKD	52 993 828	52 659 783	3,89
China East Education Holdings Ltd.	276 487	HKD	558 929	579 105	0,04
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	353 550	CNY	285 422	294 915	0,02
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-H-	1 136 566	HKD	714 190	630 145	0,05
China Enterprise Co. Ltd.-A-	155 200	CNY	101 543	103 613	0,01
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	1 513 882	CNY	873 118	958 518	0,07
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	2 025 550	HKD	952 154	941 052	0,07
China Evergrande Group	1 150 115	HKD	3 289 148	3 188 286	0,23
China Film Co. Ltd.-A-	58 259	CNY	122 329	127 306	0,01
China Fortune Land Development Co. Ltd.-A-	113 000	CNY	458 050	465 618	0,03
China Galaxy Securities Co. Ltd.-H-	2 227 400	HKD	1 492 432	1 312 119	0,10
China Gezhouba Group Co. Ltd.-A-	176 700	CNY	158 851	169 466	0,01
China Grand Automotive Services Group Co. Ltd.-A-	311 502	CNY	185 396	145 797	0,01
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	110 600	CNY	239 665	247 078	0,02
China Hongqiao Group Ltd.	1 083 027	HKD	655 931	653 280	0,05
China Huarong Asset Management Co. Ltd.-H-	6 352 976	HKD	1 752 868	1 002 870	0,07
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ⁽¹⁾	604 445	HKD	170 368	8	0,00
China International Capital Corp. Ltd.-H-	845 304	HKD	1 694 450	1 629 465	0,12
China International Marine Containers Group Co. Ltd.-A-	57 201	CNY	82 540	80 646	0,01
China International Travel Service Corp. Ltd.-A-	75 051	CNY	873 545	958 456	0,07
China Jushi Co. Ltd.-A-	133 100	CNY	179 140	208 293	0,01
China Lesso Group Holdings Ltd.	704 000	HKD	807 437	902 610	0,07
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	105 700	CNY	440 668	529 172	0,04
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	4 725 182	HKD	12 819 748	13 129 212	0,97
China Literature Ltd.	161 509	HKD	931 501	673 662	0,05
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-H-	2 027 341	HKD	1 460 569	1 282 732	0,09
China Medical System Holdings Ltd.	854 622	HKD	1 277 759	1 230 635	0,09
China Meheco Co. Ltd.-A-	42 500	CNY	77 418	79 629	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	786 297	CNY	3 850 265	4 242 413	0,31
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	2 480 390	HKD	10 563 782	12 749 252	0,94
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	231 900	CNY	217 456	275 011	0,02
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	216 690	CNY	499 658	569 013	0,04
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	299 537	CNY	851 546	854 511	0,06
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	1 349 338	CNY	1 186 419	1 222 418	0,09
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	4 487 101	HKD	3 472 383	3 391 902	0,25

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	670 600	CNY	373 559	419 778	0,03
China Molybdenum Co. Ltd.-H-	2 370 271	HKD	1 141 926	1 016 030	0,07
China National Accord Medicines Corp. Ltd.-A-	16 000	CNY	99 872	104 199	0,01
China National Building Material Co. Ltd.-H-	2 481 913	HKD	2 174 416	2 771 201	0,20
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	187 300	CNY	165 982	173 178	0,01
China National Medicines Corp. Ltd.-A-	28 400	CNY	100 527	111 273	0,01
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	494 941	CNY	382 805	355 298	0,03
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	19 900	CNY	197 575	204 824	0,01
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	137 358	CNY	216 257	213 773	0,02
China Oilfield Services Ltd.-H-	1 036 966	HKD	1 142 682	1 626 290	0,12
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	239 020	CNY	1 197 717	1 298 539	0,10
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	1 675 218	HKD	6 809 185	6 600 425	0,49
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	970 986	CNY	752 784	712 366	0,05
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	16 213 929	HKD	12 286 806	9 759 404	0,72
China Railway Construction Corp. Ltd.-A-	439 449	CNY	619 145	639 758	0,05
China Railway Construction Corp. Ltd.-H-	1 241 878	HKD	1 537 861	1 359 534	0,10
China Railway Group Ltd.-A-	709 900	CNY	600 983	605 415	0,04
China Railway Group Ltd.-H-	2 398 972	HKD	1 926 467	1 480 923	0,11
China Railway Hi-tech Industry Co. Ltd.-A-	83 800	CNY	123 854	138 360	0,01
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-H-	954 806	HKD	675 718	533 048	0,04
China Reinsurance Group Corp.-H-	3 615 633	HKD	732 406	593 959	0,04
China Resources Double Crane Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	37 700	CNY	67 173	70 635	0,00
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	1 005 430	HKD	1 280 796	932 937	0,07
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	35 700	CNY	147 725	162 376	0,01
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	166 115	CNY	436 797	435 252	0,03
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	2 149 638	HKD	5 041 412	4 491 402	0,33
China Shipbuilding Industry Co. Ltd.-A-	871 000	CNY	643 818	655 268	0,05
China South Publishing & Media Group Co. Ltd.-A-	69 924	CNY	123 413	119 867	0,01
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	325 818	CNY	333 684	335 868	0,02
China Southern Airlines Co. Ltd.-H-	1 047 618	HKD	806 655	704 525	0,05
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	1 595 993	CNY	1 257 186	1 287 766	0,09
China Telecom Corp. Ltd.-H-	8 830 160	HKD	4 269 764	3 637 775	0,27
China Tower Corp. Ltd.-H-	26 608 086	HKD	4 799 717	5 873 599	0,43
China TransInfo Technology Co. Ltd.-A-	56 000	CNY	134 521	145 042	0,01
China United Network Communications Ltd.-A-	1 182 547	CNY	991 460	1 000 007	0,07
China Vanke Co. Ltd.-A-	370 125	CNY	1 447 404	1 710 031	0,13
China Vanke Co. Ltd.-H-	950 928	HKD	3 482 556	4 057 901	0,30
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	838 543	CNY	2 149 751	2 212 791	0,16
China Zhongwang Holdings Ltd.	1 039 953	HKD	498 336	415 084	0,03
Chinese Universe Publishing and Media Group Co. Ltd.-A-	52 476	CNY	96 142	102 539	0,01
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	19 600	CNY	143 514	146 216	0,01
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	145 173	CNY	168 618	209 053	0,02
Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd.-A-	29 500	CNY	104 953	113 211	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-H-	1 524 736	HKD	928 211	778 825	0,06
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	51 100	CNY	329 713	364 332	0,03
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	1 726 879	HKD	1 175 924	1 460 527	0,11
CITIC Guoan Information Industry Co. Ltd.-A-	150 617	CNY	83 507	76 550	0,01
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	373 787	CNY	1 132 928	1 357 733	0,10
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	1 303 659	HKD	2 810 021	2 974 801	0,22
CNOOC Ltd.	11 333 523	HKD	17 666 199	18 850 902	1,39
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	82 900	CNY	1 009 213	1 266 385	0,09
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.-A-	300 200	CNY	113 263	111 630	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	104 400	CNY	88 050	95 629	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-H-	743 379	HKD	394 266	351 092	0,03
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	244 391	CNY	168 760	184 912	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	1 629 561	HKD	739 325	660 876	0,05
Country Garden Holdings Co. Ltd.	4 801 108	HKD	6 802 804	7 689 857	0,57
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	766 174	HKD	1 587 391	2 581 184	0,19
CRRC Corp. Ltd.-A-	925 762	CNY	1 019 788	949 002	0,07
CRRC Corp. Ltd.-H-	2 753 960	HKD	2 496 094	2 007 558	0,15
CSC Financial Co. Ltd.-A-	105 400	CNY	350 926	460 027	0,03
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	2 996 941	HKD	6 050 926	7 146 380	0,53
Dali Foods Group Co. Ltd.	1 305 599	HKD	965 802	966 825	0,07
Dalian Port PDA Co. Ltd.-A-	293 900	CNY	85 019	85 657	0,01
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	564 250	CNY	652 916	665 096	0,05
Datang International Power Generation Co. Ltd.-H-	1 964 296	HKD	513 094	375 626	0,03
Dawning Information Industry Co. Ltd.-A-	33 100	CNY	155 791	164 332	0,01
DHC Software Co. Ltd.-A-	116 700	CNY	138 011	172 910	0,01
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.-A-	25 100	CNY	137 787	127 461	0,01
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	104 800	CNY	137 359	138 276	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.-H-	1 700 940	HKD	1 830 109	1 600 130	0,12
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	105 100	CNY	172 696	198 275	0,01
East Money Information Co. Ltd.-A-	256 900	CNY	512 075	581 655	0,04
ENN Energy Holdings Ltd.	499 940	HKD	4 477 238	5 463 422	0,40
Eve Energy Co. Ltd.-A-	35 300	CNY	229 636	254 215	0,02
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	150 118	CNY	243 953	282 341	0,02
Fangda Carbon New Material Co. Ltd.-A-	103 878	CNY	177 603	181 354	0,01
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.-A-	45 800	CNY	162 767	180 500	0,01
Financial Street Holdings Co. Ltd.-A-	112 600	CNY	124 223	131 270	0,01
First Capital Securities Co. Ltd.-A-	133 174	CNY	128 540	158 314	0,01
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	558 041	CNY	480 620	501 545	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	84 751	CNY	1 192 604	1 308 167	0,10
Fosun International Ltd.	1 619 713	HKD	2 750 751	2 361 449	0,17
Founder Securities Co. Ltd.-A-	310 290	CNY	305 040	386 239	0,03
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	152 200	CNY	335 142	399 230	0,03
Fujian Sunner Development Co. Ltd.-A-	37 400	CNY	130 857	129 300	0,01
Future Land Development Holdings Ltd.	1 113 777	HKD	896 578	1 355 092	0,10
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	76 683	CNY	252 270	264 119	0,02

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-H-	320 395	HKD	1 079 708	980 700	0,07
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	43 250	CNY	166 473	216 276	0,02
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd.-A-	2 300	CNY	101 645	98 566	0,01
GCL System Integration Technology Co. Ltd.-A-	192 200	CNY	171 365	163 084	0,01
GD Power Development Co. Ltd.-A-	746 672	CNY	259 979	250 851	0,02
GDS Holdings Ltd.-ADR-	39 177	USD	1 429 811	2 020 750	0,15
GEM Co. Ltd.-A-	158 000	CNY	94 709	110 473	0,01
Gemdale Corp.-A-	169 896	CNY	285 787	353 688	0,03
Genscript Biotech Corp.	580 852	HKD	1 461 601	1 319 474	0,10
GF Securities Co. Ltd.-A-	225 074	CNY	441 347	490 208	0,04
GF Securities Co. Ltd.-H-	860 929	HKD	1 420 626	1 048 566	0,08
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	51 563	CNY	137 966	133 698	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	10 400	CNY	241 047	305 931	0,02
Glodon Co. Ltd.-A-	44 400	CNY	215 734	216 609	0,02
GoerTek Inc.-A-	124 800	CNY	248 603	356 922	0,03
GOME Retail Holdings Ltd.	6 142 413	HKD	634 056	567 589	0,04
Grandjoy Holdings Group Co. Ltd.-A-	125 600	CNY	126 982	129 474	0,01
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	1 968 484	HKD	1 743 270	1 455 180	0,11
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	113 200	CNY	879 415	1 065 829	0,08
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	309 986	CNY	299 183	309 312	0,02
Greentown Service Group Co. Ltd.	679 064	HKD	585 894	741 656	0,05
GRG Banking Equipment Co. Ltd.-A-	89 900	CNY	101 416	124 037	0,01
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	59 100	CNY	269 233	305 464	0,02
Guangdong HEC Technology Holdings Co. Ltd.-A-	113 400	CNY	147 633	166 718	0,01
Guanghui Energy Co. Ltd.-A-	259 400	CNY	134 967	123 273	0,01
Guangshen Railway Co. Ltd.-A-	214 600	CNY	99 705	94 280	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	88 877	CNY	146 127	149 167	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-H-	1 904 517	HKD	2 340 074	2 370 930	0,17
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.-A-	78 800	CNY	186 573	197 420	0,01
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	53 362	CNY	281 579	272 818	0,02
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co.-A-	86 500	CNY	120 485	134 497	0,01
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.-A-	18 800	CNY	137 482	138 251	0,01
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd.-H-	642 530	HKD	1 188 509	1 185 808	0,09
Guizhou Bailing Group Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	53 600	CNY	65 447	67 027	0,00
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	156 374	CNY	262 547	281 759	0,02
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	286 700	CNY	698 786	761 087	0,06
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-H-	484 172	HKD	994 851	857 513	0,06
Guoxuan High-Tech Co. Ltd.-A-	44 700	CNY	78 721	93 377	0,01
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	128 666	CNY	158 352	171 243	0,01
Haidilao International Holdings Ltd.	239 692	HKD	1 052 351	962 853	0,07
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	232 915	CNY	557 784	652 081	0,05
Haitian International Holdings Ltd.	422 900	HKD	1 031 521	1 024 712	0,08
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	309 336	CNY	569 957	686 609	0,05
Haitong Securities Co. Ltd.-H-	1 832 119	HKD	2 405 951	2 165 586	0,16
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	353 983	CNY	1 559 297	1 663 913	0,12
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.-A-	34 700	CNY	139 238	168 440	0,01
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	50 400	CNY	105 259	111 941	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	28 200	CNY	225 288	255 677	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	309 268	HKD	997 324	1 028 009	0,08
Hefei Meiya Optoelectronic Technology Inc.-A-	25 788	CNY	137 865	144 765	0,01
Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.-A-	69 400	CNY	92 308	97 048	0,01
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	104 775	CNY	405 966	436 691	0,03
Hengan International Group Co. Ltd.	444 285	HKD	3 696 614	3 164 586	0,23
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	221 512	CNY	424 243	511 391	0,04
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	73 435	CNY	174 896	171 433	0,01
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	107 800	CNY	202 441	215 441	0,02
Hesteel Co. Ltd.-A-	402 961	CNY	159 300	149 263	0,01
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	21 300	CNY	285 282	333 667	0,02
HLA Corp. Ltd.-A-	111 200	CNY	137 349	122 613	0,01
Holitech Technology Co. Ltd.-A-	116 700	CNY	80 203	92 989	0,01
Hongfa Technology Co. Ltd.-A-	28 100	CNY	116 060	138 984	0,01
Hua Hong Semiconductor Ltd.	281 901	HKD	651 855	641 095	0,05
Huaan Securities Co. Ltd.-A-	136 967	CNY	121 401	143 552	0,01
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	259 239	CNY	145 589	136 595	0,01
Huadian Power International Corp. Ltd.-H-	1 037 694	HKD	446 823	394 206	0,03
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	68 432	CNY	268 730	239 531	0,02
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	53 300	CNY	258 441	268 981	0,02
Huaneng Power International Inc.-A-	181 898	CNY	164 734	145 724	0,01
Huaneng Power International Inc.-H-	2 381 863	HKD	1 499 105	1 204 412	0,09
Huaneng Renewables Corp. Ltd.-H-	3 051 786	HKD	1 029 134	1 186 749	0,09
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	281 591	CNY	739 673	821 104	0,06
Huatai Securities Co. Ltd.-H-	1 039 016	HKD	1 955 367	1 837 527	0,14
Huaxi Securities Co. Ltd.-A-	100 800	CNY	144 780	159 337	0,01
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	486 158	CNY	529 041	535 356	0,04
Huaxin Cement Co. Ltd.-A-	52 000	CNY	163 454	197 320	0,01
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	121 800	CNY	408 003	454 489	0,03
Huazhu Group Ltd.-ADR-	83 976	USD	3 132 118	3 364 918	0,25
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	187 603	CNY	179 935	189 619	0,01
Hubei Energy Group Co. Ltd.-A-	164 100	CNY	95 590	98 246	0,01
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	30 300	CNY	97 962	105 189	0,01
Hubei Kaile Science & Technology Co. Ltd.-A-	36 400	CNY	61 993	70 917	0,00
Hunan Valin Steel Co. Ltd.-A-	160 400	CNY	104 219	110 078	0,01
Hundsun Technologies Inc.-A-	29 940	CNY	286 328	334 126	0,02
HUYA Inc.-ADR-	38 422	USD	809 420	689 675	0,05
Hytera Communications Corp. Ltd.-A-	71 300	CNY	87 800	86 090	0,01
Iflytek Co. Ltd.-A-	83 057	CNY	382 652	411 162	0,03
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	2 049 644	CNY	1 663 391	1 730 315	0,13
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	41 281 442	HKD	30 947 419	31 788 374	2,35
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	790 969	CNY	2 058 616	2 248 507	0,17
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	256 227	CNY	224 675	260 452	0,02
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	1 732 355	CNY	373 458	328 307	0,02
Inner Mongolia First Machinery Group Co. Ltd.-A-	62 502	CNY	90 336	95 389	0,01
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	320 595	CNY	144 292	144 069	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power Corp. Ltd.-A-	219 600	CNY	81 732	86 703	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	232 929	CNY	960 133	1 034 697	0,08
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.-B-	671 977	USD	780 429	544 301	0,04
Innovent Biologics Inc.	486 000	HKD	1 769 166	1 656 010	0,12
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	49 600	CNY	209 263	214 347	0,02
iQIYI Inc.-ADR-	80 190	USD	2 027 483	1 692 811	0,12
Jafron Biomedical Co. Ltd.-A-	17 500	CNY	191 979	180 499	0,01
JD.com Inc.-ADR-	467 788	USD	14 593 247	16 480 171	1,22
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	104 500	CNY	124 192	136 680	0,01
Jiangsu Expressway Co. Ltd.-H-	738 452	HKD	1 026 032	1 012 175	0,07
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	32 470	CNY	217 547	231 924	0,02
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	166 865	CNY	1 743 875	2 096 728	0,15
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	48 500	CNY	207 236	227 837	0,02
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	56 659	CNY	876 338	898 878	0,07
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd.-A-	10 100	CNY	82 744	99 519	0,01
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	36 400	CNY	99 936	106 193	0,01
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd.-A-	139 883	CNY	171 979	211 879	0,02
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	115 100	CNY	133 700	137 159	0,01
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	79 027	CNY	165 958	192 089	0,01
Jiangxi Copper Co. Ltd.-H-	754 616	HKD	1 016 284	1 038 205	0,08
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd.-A-	94 900	CNY	204 815	220 725	0,02
Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	45 500	CNY	101 071	107 983	0,01
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.-A-	102 800	CNY	100 667	118 221	0,01
Jinke Properties Group Co. Ltd.-A-	204 400	CNY	192 434	225 378	0,02
Jinyu Bio-Technology Co. Ltd.-A-	44 300	CNY	118 544	119 064	0,01
Joicare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.-A-	74 600	CNY	104 101	110 853	0,01
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	72 639	CNY	145 773	147 569	0,01
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holdings Co. Ltd.-A-	29 700	CNY	192 921	167 792	0,01
JOYY Inc.-ADR-	36 823	USD	2 708 549	1 943 886	0,14
Juewei Food Co. Ltd.-A-	22 732	CNY	146 549	151 598	0,01
Juneyao Airlines Co. Ltd.-A-	61 000	CNY	123 859	131 368	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd.	1 549 902	HKD	643 634	739 962	0,05
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	1 489 081	HKD	1 567 863	1 488 737	0,11
Kingsoft Corp. Ltd.	523 106	HKD	1 238 424	1 356 136	0,10
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	48 559	CNY	6 901 748	8 247 532	0,61
KWG Property Holdings Ltd.	803 460	HKD	888 136	1 126 028	0,08
Laobaixing Pharmacy Chain JSC-A-	9 300	CNY	90 357	85 561	0,01
Legend Holdings Corp.-H-	241 446	HKD	676 474	547 854	0,04
Lenovo Group Ltd.	4 600 772	HKD	3 216 223	3 088 123	0,23
Lens Technology Co. Ltd.-A-	125 700	CNY	176 498	249 409	0,02
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	69 500	CNY	279 157	330 080	0,02
Leyard Optoelectronic Co. Ltd.-A-	98 100	CNY	88 810	108 027	0,01
Li Ning Co. Ltd.	1 236 531	HKD	2 506 135	3 705 562	0,27
Liaoning Cheng Da Co. Ltd.-A-	57 419	CNY	113 204	125 552	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	216 300	CNY	326 453	336 942	0,02
Livzon Pharmaceutical Group Inc.-A-	23 800	CNY	103 741	115 153	0,01
Logan Property Holdings Co. Ltd.	897 979	HKD	1 276 924	1 507 426	0,11
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	77 600	CNY	148 234	171 463	0,01
Longfor Properties Co. Ltd.	1 142 561	HKD	3 628 985	5 352 226	0,39
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	137 020	CNY	442 700	488 461	0,04
Luxi Chemical Group Co. Ltd.-A-	55 300	CNY	73 565	83 444	0,01
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	204 713	CNY	711 231	1 072 773	0,08
Luye Pharma Group Ltd.	716 377	HKD	627 473	536 929	0,04
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	55 342	CNY	592 444	688 721	0,05
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	228 739	CNY	102 334	100 820	0,01
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd.-H-	570 085	HKD	254 730	231 201	0,02
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	55 851	CNY	226 223	280 332	0,02
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	140 992	CNY	284 993	301 411	0,02
Meituan Dianping-B-	640 528	HKD	5 750 787	8 376 730	0,62
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	680 634	CNY	287 795	273 616	0,02
Metallurgical Corp. of China Ltd.-H-	1 825 587	HKD	482 156	410 018	0,03
Midea Group Co. Ltd.-A-	132 108	CNY	984 407	1 104 828	0,08
Momo Inc.-ADR-	95 390	USD	3 210 724	3 195 565	0,24
Muyuan Foodstuff Co. Ltd.-A-	64 133	CNY	633 968	817 552	0,06
NanJi E-Commerce Co. Ltd.-A-	95 200	CNY	138 823	149 118	0,01
Nanjing Iron & Steel Co. Ltd.-A-	167 100	CNY	79 222	82 769	0,01
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	23 300	CNY	131 138	138 760	0,01
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	126 500	CNY	146 763	234 469	0,02
NARI Technology Co. Ltd.-A-	177 207	CNY	500 735	538 861	0,04
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	18 800	CNY	200 320	237 525	0,02
NavInfo Co. Ltd.-A-	75 400	CNY	168 704	174 288	0,01
NetEase Inc.-ADR-	45 052	USD	12 136 441	13 814 745	1,02
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	79 404	CNY	548 490	560 319	0,04
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	525 360	HKD	2 586 004	2 258 728	0,17
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	160 148	CNY	386 339	458 705	0,03
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	90 269	USD	7 583 420	10 945 116	0,81
Newland Digital Technology Co. Ltd.-A-	37 800	CNY	80 931	86 181	0,01
Ninestar Corp.-A-	42 300	CNY	165 776	199 926	0,01
Ningbo Joyson Electronic Corp.-A-	50 000	CNY	107 645	128 497	0,01
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.-A-	335 600	CNY	183 473	183 094	0,01
NIO Inc.-ADR-	416 123	USD	1 503 488	1 672 814	0,12
Noah Holdings Ltd.-ADR-	21 305	USD	998 656	753 558	0,06
Northeast Securities Co. Ltd.-A-	87 600	CNY	99 563	116 965	0,01
Oceanwide Holdings Co. Ltd.-A-	131 900	CNY	100 379	86 164	0,01
Offshore Oil Engineering Co. Ltd.-A-	166 800	CNY	142 325	176 735	0,01
OFILM Group Co. Ltd.-A-	103 600	CNY	177 095	232 035	0,02
Oppein Home Group Inc.-A-	9 066	CNY	130 178	152 290	0,01
Orient Securities Co. Ltd.-A-	228 630	CNY	332 471	353 195	0,03
Oriental Pearl Group Co. Ltd.-A-	130 888	CNY	185 115	175 892	0,01
Ovctek China Inc.-A-	17 000	CNY	125 272	115 519	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Pacific Securities Co. Ltd.-A-	260 100	CNY	121 411	141 530	0,01
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.-A-	325 490	CNY	131 044	136 455	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	5 262 735	HKD	2 372 670	2 188 360	0,16
Perfect World Co. Ltd.-A-	49 700	CNY	229 084	314 962	0,02
PetroChina Co. Ltd.-A-	615 051	CNY	579 955	514 813	0,04
PetroChina Co. Ltd.-H-	13 357 688	HKD	8 804 526	6 703 016	0,49
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	4 354 973	HKD	5 185 476	5 248 235	0,39
Pinduoduo Inc.-ADR-	122 442	USD	3 927 959	4 630 756	0,34
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	654 567	CNY	1 288 669	1 545 929	0,11
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	204 300	HKD	1 362 344	1 490 600	0,11
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	413 872	CNY	4 735 605	5 078 067	0,37
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	3 546 958	HKD	35 808 480	41 925 464	3,09
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	452 197	CNY	897 698	1 050 451	0,08
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H-	5 035 653	HKD	3 147 855	3 425 263	0,25
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	483 800	CNY	326 937	301 457	0,02
Qudian Inc.-ADR-	95 765	USD	456 607	451 053	0,03
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd.-A-	164 443	CNY	209 377	232 080	0,02
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	159 419	CNY	258 584	283 583	0,02
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	295 580	CNY	1 076 824	1 012 122	0,07
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	155 711	CNY	318 623	410 451	0,03
Sangfor Technologies Inc.-A-	10 865	CNY	182 403	178 438	0,01
Sansteel Minguang Co. Ltd.Fujian-A-	95 100	CNY	116 752	127 799	0,01
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	318 300	CNY	593 562	779 167	0,06
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	130 800	CNY	237 249	284 317	0,02
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	259 200	CNY	314 293	341 623	0,02
Sealand Securities Co. Ltd.-A-	160 200	CNY	105 783	122 821	0,01
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	84 899	CNY	386 314	471 962	0,03
Semiconductor Manufacturing International Corp.	1 931 287	HKD	2 321 371	2 959 466	0,22
SF Holdings Co. Ltd.-A-	60 300	CNY	316 732	321 968	0,02
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	317 189	CNY	394 941	409 400	0,03
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	44 848	CNY	134 320	132 770	0,01
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	99 919	CNY	403 388	467 952	0,03
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	60 600	CNY	146 701	172 878	0,01
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.-A-	46 700	CNY	128 097	153 741	0,01
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	454 000	CNY	140 459	146 007	0,01
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd.-A-	35 105	CNY	114 608	115 166	0,01
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.-A-	99 700	CNY	128 091	140 851	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.-H-	1 257 887	HKD	1 134 586	1 507 824	0,11
Shandong Xinchao Energy Corp. Ltd.-A-	259 600	CNY	76 156	78 270	0,01
Shanghai 2345 Network Holdings Group Co. Ltd.-A-	218 407	CNY	105 272	101 283	0,01
Shanghai AJ Group Co. Ltd.-A-	60 400	CNY	75 643	83 249	0,01
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	31 300	CNY	155 745	147 846	0,01
Shanghai Construction Group Co. Ltd.-A-	339 600	CNY	168 813	172 600	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	310 200	CNY	228 792	221 789	0,02
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-H-	1 680 950	HKD	624 634	552 277	0,04
Shanghai Electric Power Co. Ltd.-A-	100 500	CNY	105 368	116 153	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	76 919	CNY	303 543	293 755	0,02
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-H-	341 816	HKD	1 303 402	1 030 914	0,08
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	35 200	CNY	366 112	397 981	0,03
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	322 500	CNY	285 503	267 162	0,02
Shanghai Jahwa United Co. Ltd.-A-	25 700	CNY	112 173	114 162	0,01
Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.-A-	25 525	CNY	88 592	105 213	0,01
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.-B-	696 608	USD	817 072	673 620	0,05
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	33 700	CNY	226 047	235 822	0,02
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co. Ltd.-A-	30 100	CNY	66 567	71 608	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	74 081	CNY	202 037	195 382	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-H-	525 295	HKD	1 210 957	1 022 032	0,08
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	1 116 028	CNY	1 839 213	1 982 049	0,15
Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd.-A-	121 500	CNY	106 889	105 362	0,01
Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group Co. Ltd.-A-	29 200	CNY	70 958	72 820	0,00
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	124 400	CNY	137 957	140 025	0,01
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.-A-	58 000	CNY	132 199	127 489	0,01
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	112 600	CNY	121 861	117 367	0,01
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	156 400	CNY	184 029	211 747	0,02
Shanxi Securities Co. Ltd.-A-	107 400	CNY	116 912	127 829	0,01
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd.-A-	216 000	CNY	123 718	126 837	0,01
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	32 130	CNY	330 245	413 783	0,03
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co. Ltd.-A-	121 700	CNY	106 783	107 108	0,01
Shanying International Holdings Co. Ltd.-A-	176 000	CNY	82 514	95 263	0,01
Shenergy Co. Ltd.-A-	186 700	CNY	151 451	155 736	0,01
Shenghe Resources Holdings Co. Ltd.-A-	68 600	CNY	81 648	89 331	0,01
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	85 500	CNY	265 342	256 801	0,02
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	11 000	CNY	226 413	224 417	0,02
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	855 917	CNY	590 574	629 175	0,05
Shenzhen Airport Co. Ltd.-A-	78 200	CNY	105 756	109 691	0,01
Shenzhen Energy Group Co. Ltd.-A-	126 700	CNY	107 755	112 963	0,01
Shenzhen Expressway Co. Ltd.-H-	462 000	HKD	636 375	662 897	0,05
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	16 200	CNY	450 727	479 826	0,04
Shenzhen Hepalink Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	37 600	CNY	95 345	105 321	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	61 700	CNY	215 085	271 421	0,02
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	24 800	CNY	246 250	312 584	0,02
Shenzhen Kingdom Sci-Tech Co. Ltd.-A-	31 800	CNY	83 499	93 960	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	17 000	CNY	404 761	443 967	0,03
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	312 879	CNY	313 163	349 932	0,03
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	32 200	CNY	106 432	92 183	0,01
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd.-A-	35 300	CNY	195 084	229 990	0,02
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co. Ltd.-A-	135 281	CNY	84 700	83 517	0,01
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	476 731	HKD	5 482 801	6 968 821	0,51

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	46 896	CNY	76 021	83 691	0,01
Shui On Land Ltd.	2 293 003	HKD	560 998	503 226	0,04
Siasun Robot & Automation Co. Ltd.-A-	58 316	CNY	113 150	117 216	0,01
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	166 249	CNY	221 913	235 107	0,02
Sichuan Hebang Biotechnology Co. Ltd.-A-	337 200	CNY	70 017	71 650	0,00
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	54 544	CNY	202 629	183 950	0,01
Sichuan Languang Development Co. Ltd.-A-	113 119	CNY	106 984	119 694	0,01
Sichuan Swellfun Co. Ltd.-A-	19 700	CNY	158 441	146 368	0,01
SINA Corp.	39 697	USD	2 767 880	1 585 101	0,12
Sinochem International Corp.-A-	103 500	CNY	74 319	78 756	0,01
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	113 700	CNY	140 374	151 814	0,01
Sino-Ocean Land Holdings Ltd.	1 939 545	HKD	977 125	779 124	0,06
Sinopec Engineering Group Co. Ltd.-H-	886 726	HKD	787 760	530 319	0,04
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.-A-	233 200	CNY	151 854	129 571	0,01
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.-H-	2 108 187	HKD	966 160	635 827	0,05
Sinopharm Group Co. Ltd.-H-	754 019	HKD	3 187 755	2 753 130	0,20
Sinotrans Ltd.-A-	165 500	CNY	98 036	101 223	0,01
Sinotrans Ltd.-H-	1 296 276	HKD	577 362	440 865	0,03
Sinotruk Hong Kong Ltd.	431 668	HKD	699 821	920 753	0,07
SOHO China Ltd.	1 319 359	HKD	578 015	497 820	0,04
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	54 890	CNY	197 915	243 591	0,02
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	112 900	CNY	143 496	161 931	0,01
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	214 320	CNY	142 033	159 698	0,01
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	33 603	CNY	199 199	211 745	0,02
Sunac China Holdings Ltd.	1 555 086	HKD	6 295 108	9 290 440	0,69
Suning.com Co. Ltd.-A-	352 707	CNY	559 445	511 958	0,04
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.-H-	451 827	HKD	5 921 789	7 822 514	0,58
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	58 000	CNY	138 098	162 546	0,01
Suofeiya Home Collection Co. Ltd.-A-	33 500	CNY	83 601	100 762	0,01
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	59 900	CNY	147 718	199 089	0,01
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd.-A-	102 400	CNY	135 534	129 670	0,01
Tahoe Group Co. Ltd.-A-	96 300	CNY	79 444	85 030	0,01
TAL Education Group-ADR-	244 320	USD	8 181 741	11 776 224	0,87
Tangshan Jidong Cement Co. Ltd.-A-	51 500	CNY	110 089	125 771	0,01
TangShan Port Group Co. Ltd.-A-	227 400	CNY	83 204	84 885	0,01
Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	56 891	CNY	147 537	125 950	0,01
TBEA Co. Ltd.-A-	139 971	CNY	137 685	133 638	0,01
TCL Corp.-A-	513 732	CNY	251 240	329 696	0,02
Tech-Bank Food Co. Ltd.-A-	45 400	CNY	83 954	81 803	0,01
Tencent Holdings Ltd.	3 635 688	HKD	157 017 315	175 256 605	12,94
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	58 394	USD	973 886	685 546	0,05
Tian Di Science & Technology Co. Ltd.-A-	157 700	CNY	68 998	72 226	0,00
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd.-A-	106 000	CNY	153 027	179 732	0,01
Tianma Microelectronics Co. Ltd.-A-	78 123	CNY	159 726	182 713	0,01
Tianqi Lithium Corp.-A-	57 960	CNY	209 308	251 141	0,02
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	1 220 049	HKD	1 916 370	2 082 529	0,15

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Toly Bread Co. Ltd.-A-	21 700	CNY	139 407	132 222	0,01
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	77 664	CNY	174 567	141 052	0,01
Tongkun Group Co. Ltd.-A-	71 700	CNY	134 651	154 309	0,01
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	399 967	CNY	129 601	133 798	0,01
Tongwei Co. Ltd.-A-	149 335	CNY	278 345	281 511	0,02
Topchoice Medical Corp.-A-	10 400	CNY	159 295	153 092	0,01
Transfar Zhilian Co. Ltd.-A-	125 200	CNY	131 193	125 467	0,01
TravelSky Technology Ltd.-H-	582 441	HKD	1 525 904	1 421 755	0,10
Trip.com Group Ltd.-ADR-	298 463	USD	10 991 974	10 010 449	0,74
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	26 500	CNY	184 785	194 037	0,01
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-H-	228 497	HKD	1 163 109	1 535 180	0,11
Tunghsu Optoelectronic Technology Co. Ltd.-A-	251 001	CNY	158 835	121 083	0,01
Tus Environmental Science And Technology Development Co. Ltd.-A-	46 273	CNY	68 259	60 987	0,00
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	23 600	CNY	151 200	172 261	0,01
Uni-President China Holdings Ltd.	817 976	HKD	811 539	858 729	0,06
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	63 016	CNY	260 999	285 896	0,02
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.-A-	52 700	CNY	118 051	145 499	0,01
Venustech Group Inc.-A-	33 000	CNY	148 694	160 140	0,01
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	278 240	USD	2 758 420	3 942 661	0,29
Visionox Technology Inc.-A-	52 200	CNY	117 861	119 162	0,01
Visual China Group Co. Ltd.-A-	26 600	CNY	76 486	65 840	0,00
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	57 700	CNY	230 589	268 736	0,02
Wanda Film Holdings Co. Ltd.-A-	79 100	CNY	167 461	206 121	0,01
Wangsu Science & Technology Co. Ltd.-A-	90 600	CNY	130 121	123 963	0,01
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	121 400	CNY	795 089	979 022	0,07
Want Want China Holdings Ltd.	3 155 218	HKD	2 578 678	2 947 969	0,22
Wanxiang Qianchao Co. Ltd.-A-	104 900	CNY	85 694	80 876	0,01
Weibo Corp.-ADR-	35 178	USD	2 508 925	1 630 500	0,12
Weichai Power Co. Ltd.-A-	229 490	CNY	383 910	523 219	0,04
Weichai Power Co. Ltd.-H-	1 245 611	HKD	1 656 219	2 628 128	0,19
Weifu High-Technology Group Co. Ltd.-A-	31 000	CNY	83 307	84 786	0,01
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.-A-	20 700	CNY	116 877	135 223	0,01
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	203 600	CNY	1 094 895	982 170	0,07
Western Securities Co. Ltd.-A-	133 070	CNY	174 191	187 230	0,01
Westone Information Industry Inc.-A-	31 100	CNY	106 578	115 155	0,01
Will Semiconductor Ltd.-A-	22 600	CNY	401 023	465 294	0,03
Winning Health Technology Group Co. Ltd.-A-	60 500	CNY	132 090	130 118	0,01
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.-A-	191 500	CNY	141 250	144 344	0,01
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	34 211	CNY	95 798	103 147	0,01
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	80 234	CNY	195 642	310 216	0,02
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	149 329	CNY	2 361 926	2 851 662	0,21
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	63 800	CNY	194 202	203 441	0,01
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	55 400	CNY	674 087	732 712	0,05
WuXi AppTec Co. Ltd.-H-	98 588	HKD	886 788	1 222 892	0,09
Wuxi Biologics Cayman Inc.	360 412	HKD	3 672 662	4 563 085	0,34
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.-A-	32 500	CNY	151 238	209 694	0,02

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	297 000	CNY	187 309	233 246	0,02
Xiamen C & D Inc.-A-	107 600	CNY	131 045	138 881	0,01
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	53 303	CNY	94 623	99 793	0,01
Xiaomi Corp.-B-	4 935 671	HKD	6 347 248	6 828 529	0,50
Xinhu Zhongbao Co. Ltd.-A-	325 755	CNY	160 435	176 788	0,01
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	131 467	CNY	227 312	225 556	0,02
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-H-	488 493	HKD	595 180	567 374	0,04
Xinjiang Zhongtai Chemical Co. Ltd.-A-	81 300	CNY	75 045	79 256	0,01
Xinxing Ductile Iron Pipes Co. Ltd.-A-	152 900	CNY	86 987	91 540	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	2 054 160	HKD	952 953	1 457 879	0,11
Xinyu Iron & Steel Co. Ltd.-A-	123 000	CNY	84 240	90 592	0,01
Yango Group Co. Ltd.-A-	154 800	CNY	155 693	188 912	0,01
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	35 000	CNY	160 560	185 725	0,01
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.-A-	95 600	CNY	139 971	144 941	0,01
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.-H-	1 106 876	HKD	1 092 479	994 396	0,07
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	20 100	CNY	204 052	208 960	0,02
Yifan Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	47 700	CNY	94 142	111 286	0,01
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.-A-	16 200	CNY	177 955	170 300	0,01
Yihai International Holdings Ltd.	293 304	HKD	1 030 424	1 720 269	0,13
Yintai Gold Co. Ltd.-A-	76 000	CNY	133 676	148 505	0,01
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	365 068	CNY	455 821	395 198	0,03
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	95 035	CNY	362 852	387 500	0,03
Youzu Interactive Co. Ltd.-A-	32 700	CNY	76 568	109 248	0,01
Yuan Longping High-tech Agriculture Co. Ltd.-A-	50 500	CNY	90 210	106 653	0,01
Yum China Holdings Inc.	226 985	USD	8 995 728	10 897 550	0,80
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	56 000	CNY	276 010	267 733	0,02
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	49 200	CNY	608 200	631 710	0,05
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	25 700	CNY	151 883	186 335	0,01
Yunnan Tin Co. Ltd.-A-	61 900	CNY	87 201	92 781	0,01
Yuzhou Properties Co. Ltd.	1 108 582	HKD	584 871	610 362	0,04
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	23 500	CNY	351 342	370 695	0,03
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.-H-	664 916	HKD	628 815	734 737	0,05
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	81 501	CNY	275 989	313 594	0,02
Zhejiang Conba Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	102 100	CNY	91 156	90 151	0,01
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	112 800	CNY	264 821	321 955	0,02
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.-A-	11 233	CNY	107 507	115 311	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd.-H-	931 912	HKD	920 338	849 172	0,06
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	50 700	CNY	126 495	125 637	0,01
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	42 808	CNY	179 977	242 092	0,02
Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry Co. Ltd.-A-	54 300	CNY	70 912	87 705	0,01
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	104 700	CNY	100 746	109 433	0,01
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	125 000	CNY	250 747	259 686	0,02
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	81 352	CNY	253 754	271 674	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	105 300	CNY	227 157	261 997	0,02
Zhejiang Semir Garment Co. Ltd.-A-	70 100	CNY	103 222	99 336	0,01
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	21 700	CNY	226 066	239 209	0,02
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.-A-	82 600	CNY	81 942	83 013	0,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd.-A-	58 800	CNY	102 344	111 182	0,01
Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	20 900	CNY	138 684	132 479	0,01
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.-A-	83 500	CNY	172 048	170 833	0,01
Zhenro Properties Group Ltd.	983 000	HKD	657 332	706 486	0,05
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	105 700	CNY	130 082	168 904	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.-H-	192 448	HKD	805 618	694 036	0,05
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	23 200	CNY	143 694	173 705	0,01
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	131 488	CNY	157 757	160 085	0,01
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	365 657	HKD	1 067 282	1 497 017	0,11
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-H-	346 827	HKD	1 774 671	1 255 233	0,09
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	746 030	CNY	388 447	491 630	0,04
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	3 648 465	HKD	1 410 746	1 816 787	0,13
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	243 237	CNY	186 429	233 279	0,02
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-H-	883 200	HKD	644 316	740 175	0,05
ZTE Corp.-A-	131 000	CNY	531 862	665 612	0,05
ZTE Corp.-H-	478 616	HKD	1 287 813	1 465 001	0,11
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	200 863	USD	4 108 216	4 690 151	0,35
			1 109 907 895	1 205 197 139	88,98
Hong Kong					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	2 261 726	HKD	1 920 653	2 612 430	0,19
Alibaba Pictures Group Ltd.	9 483 705	HKD	1 588 208	1 667 481	0,12
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	311 861	HKD	1 721 573	1 430 867	0,11
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	3 176 923	HKD	1 872 223	1 606 442	0,12
Bosideng International Holdings Ltd.	2 050 461	HKD	760 064	739 469	0,05
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	1 949 221	HKD	2 821 269	2 021 318	0,15
China Agri-Industries Holdings Ltd.	1 513 422	HKD	614 246	802 181	0,06
China Ding Yi Feng Holdings Ltd. ⁽¹⁾	583 272	HKD	1 732 299	7 486	0,00
China Education Group Holdings Ltd.	366 581	HKD	569 048	479 880	0,04
China Everbright International Ltd.	2 343 952	HKD	2 271 084	1 880 143	0,14
China Everbright Ltd.	578 403	HKD	1 155 392	1 080 822	0,08
China First Capital Group Ltd.	1 943 316	HKD	1 053 920	67 339	0,01
China Gas Holdings Ltd.	1 159 795	HKD	3 882 503	4 346 366	0,32
China Jinmao Holdings Group Ltd.	3 328 295	HKD	1 819 367	2 592 822	0,19
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	1 761 351	HKD	5 587 892	7 120 634	0,53
China Merchants Holdings International Co. Ltd.	895 331	HKD	1 887 367	1 514 472	0,11
China Mobile Ltd.	3 892 243	HKD	37 546 612	32 719 258	2,42
China Overseas Land & Investment Ltd.	2 463 689	HKD	8 500 046	9 596 366	0,71
China Power International Development Ltd.	2 815 471	HKD	685 644	603 434	0,04
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	945 850	HKD	3 792 575	5 231 928	0,39
China Resources Cement Holdings Ltd.	1 554 919	HKD	1 670 966	1 979 619	0,15
China Resources Gas Group Ltd.	558 435	HKD	2 335 000	3 067 458	0,23
China Resources Land Ltd.	1 742 768	HKD	6 560 620	8 678 277	0,64
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	1 196 509	HKD	2 105 432	1 679 947	0,12
China State Construction International Holdings Ltd.	1 247 647	HKD	1 327 571	1 133 671	0,08
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	1 022 763	HKD	3 173 642	2 535 971	0,19
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	1 459 634	HKD	1 025 271	704 359	0,05

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Hong Kong (suite)					
China Unicom Hong Kong Ltd.	3 855 415	HKD	4 541 948	3 631 863	0,27
CITIC Ltd.	3 691 905	HKD	5 518 677	4 937 197	0,36
Cosco Shipping Ports Ltd.	1 096 993	HKD	1 082 944	898 228	0,07
Far East Horizon Ltd.	1 372 490	HKD	1 327 004	1 285 862	0,09
Geely Automobile Holdings Ltd.	3 178 488	HKD	6 892 605	6 216 812	0,46
Guangdong Investment Ltd.	1 903 623	HKD	3 437 914	3 982 270	0,29
Haier Electronics Group Co. Ltd.	799 601	HKD	2 178 583	2 498 817	0,18
Hutchison China MediTech Ltd.-ADR-	38 064	USD	1 103 854	954 265	0,07
Kingboard Chemical Holdings Ltd.	410 055	HKD	1 604 118	1 299 874	0,10
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	680 519	HKD	776 663	843 684	0,06
Kunlun Energy Co. Ltd.	2 185 595	HKD	2 237 471	1 929 836	0,14
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	826 723	HKD	787 490	626 000	0,05
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	1 043 535	HKD	1 177 450	1 084 811	0,08
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	304 019	HKD	687 159	585 267	0,04
Shenzhen International Holdings Ltd.	622 058	HKD	1 292 378	1 366 774	0,10
Shenzhen Investment Ltd.	1 917 301	HKD	730 390	767 728	0,06
Shimao Property Holdings Ltd.	741 850	HKD	2 025 550	2 875 314	0,21
Sino Biopharmaceutical Ltd.	4 406 973	HKD	4 467 648	6 164 943	0,46
SSY Group Ltd.	975 771	HKD	926 572	790 204	0,06
Sun Art Retail Group Ltd.	1 504 267	HKD	1 640 964	1 824 395	0,13
Towngas China Co. Ltd.	621 727	HKD	515 552	430 879	0,03
Wharf Holdings Ltd.	694 000	HKD	1 611 253	1 765 328	0,13
Yuexiu Property Co. Ltd.	4 391 247	HKD	923 197	1 014 431	0,07
			147 467 871	145 675 222	10,75
Singapour					
BOC Aviation Ltd.	132 105	HKD	1 035 667	1 343 633	0,10
			1 035 667	1 343 633	0,10
États-Unis					
Nesteer Automotive Group Ltd.	553 014	HKD	872 296	501 075	0,04
			872 296	501 075	0,04
Total - Actions			1 259 283 729	1 352 717 069	99,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 259 283 729	1 352 717 069	99,87

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Hong Kong					
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. ⁽¹⁾⁽²⁾	3 746 600	HKD	1 499 752 1 499 752	5 5	0,00 0,00
Total - Actions			1 499 752	5	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1 499 752	5	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			1 260 783 481	1 352 717 074	99,87

⁽¹⁾ Le titre a été évalué à sa juste valeur.

⁽²⁾ Le présent titre a été ajouté au portefeuille suite à un échange d'actions entre sociétés ayant la même société mère.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Ageas	2 194	EUR	126 610	129 738	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV	7 529	EUR	593 179	614 494	0,47
Umicore SA	2 926	EUR	111 617	142 413	0,11
			831 406	886 645	0,68
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	576	USD	98 588	122 170	0,09
iQIYI Inc.-ADR-	6 089	USD	98 581	128 539	0,10
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	873	USD	98 544	105 851	0,08
			295 713	356 560	0,27
Danemark					
Carlsberg A/S-B-	840	DKK	123 133	125 401	0,10
Danske Bank A/S	8 839	DKK	123 598	143 134	0,11
Novo Nordisk A/S-B-	2 232	DKK	116 247	129 638	0,10
			362 978	398 173	0,31
Finlande					
Neste OYJ	4 438	EUR	156 902	154 531	0,12
Nokia OYJ	164 344	EUR	589 403	608 033	0,47
Wartsila OYJ Abp	14 474	EUR	156 898	160 033	0,12
			903 203	922 597	0,71
France					
Airbus Group SE	42 279	EUR	5 983 536	6 192 340	4,73
			5 983 536	6 192 340	4,73
Allemagne					
Adidas AG	18 987	EUR	5 958 773	6 176 478	4,72
Allianz SE	24 648	EUR	6 060 384	6 042 553	4,62
BASF SE	77 469	EUR	5 967 373	5 856 683	4,48
Bayer AG	75 082	EUR	5 918 583	6 136 391	4,69
Brenntag AG	2 521	EUR	122 963	137 190	0,10
CANCOM SE	50 728	EUR	2 924 635	2 995 157	2,29
Daimler AG	107 312	EUR	6 106 061	5 946 995	4,55
Deutsche Boerse AG	38 388	EUR	5 942 435	6 039 135	4,62
Deutsche Post AG	153 578	EUR	5 921 890	5 863 026	4,48
Deutsche Telekom AG	357 903	EUR	5 954 744	5 853 438	4,48
Fresenius SE & Co. KGaA	104 540	EUR	5 934 531	5 888 427	4,50
HeidelbergCement AG	1 730	EUR	123 038	126 147	0,10
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	20 599	EUR	6 096 575	6 081 183	4,65
SAP SE	44 931	EUR	6 214 865	6 068 342	4,64
Siemens AG	45 897	EUR	5 957 686	6 004 066	4,59
Volkswagen AG-Pref-	29 771	EUR	6 063 132	5 889 576	4,50
			81 267 668	81 104 787	62,01
Pays-Bas					
ASML Holding NV	20 516	EUR	5 978 327	6 072 800	4,64
ASR Nederland NV	4 042	EUR	156 898	151 359	0,12
ING Groep NV	506 004	EUR	6 025 877	6 070 669	4,64
Koninklijke Ahold Delhaize NV	119 282	EUR	3 000 467	2 985 166	2,28

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Koninklijke DSM NV	988	EUR	114 576	128 758	0,10
Koninklijke KPN NV	1 000 270	EUR	2 924 714	2 954 094	2,26
Koninklijke Philips NV	24 568	EUR	1 175 109	1 200 176	0,92
Wolters Kluwer NV	2 230	EUR	158 685	162 756	0,12
			19 534 653	19 725 778	15,08
Norvège					
Orkla ASA	13 419	NOK	122 779	135 850	0,10
Telenor ASA	6 935	NOK	124 673	124 261	0,10
Yara International ASA	2 942	NOK	123 109	122 269	0,09
			370 561	382 380	0,29
Espagne					
Aena SME SA	1 242	EUR	224 207	237 702	0,18
			224 207	237 702	0,18
Suède					
Swedish Match AB	2 672	SEK	110 739	137 810	0,11
Volvo AB-B-	8 010	SEK	110 328	134 255	0,10
			221 067	272 065	0,21
Suisse					
Temenos Group AG	65 000	CHF	10 100 143	10 283 472	7,86
			10 100 143	10 283 472	7,86
Royaume-Uni					
LINDE PLC	28 162	EUR	5 965 595	6 031 537	4,61
RELX PLC	122 385	EUR	2 924 717	3 085 490	2,36
Unilever NV	100 579	EUR	6 061 668	5 783 861	4,42
			14 951 980	14 900 888	11,39
Total - Actions			135 047 115	135 663 387	103,72
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			135 047 115	135 663 387	103,72
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			135 047 115	135 663 387	103,72

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Malaisie					
AirAsia Group Bhd	550 900	MYR	401 574	228 952	0,55
AMMB Holdings Bhd	608 648	MYR	656 441	581 790	1,41
Axiata Group Bhd	1 005 739	MYR	1 156 558	1 017 910	2,46
British American Tobacco Malaysia Bhd	52 372	MYR	426 531	193 074	0,47
CIMB Group Holdings Bhd	1 786 943	MYR	2 491 223	2 249 788	5,44
Dialog Group Bhd	1 347 006	MYR	1 034 684	1 136 089	2,75
DiGi.Com Bhd	1 142 349	MYR	1 327 801	1 245 539	3,01
Fraser & Neave Holdings Bhd	53 896	MYR	459 557	459 048	1,11
Gamuda Bhd	635 384	MYR	576 118	605 793	1,46
Genting Bhd	783 252	MYR	1 410 148	1 158 459	2,80
Genting Malaysia Bhd	1 091 109	MYR	1 020 950	877 582	2,12
Genting Plantations Bhd	98 600	MYR	246 989	255 027	0,62
HAP Seng Consolidated Bhd	228 480	MYR	536 414	557 445	1,35
Hartalega Holdings Bhd	554 824	MYR	717 934	743 292	1,80
Hong Leong Bank Bhd	238 784	MYR	1 108 157	1 009 892	2,44
Hong Leong Financial Group Bhd	84 105	MYR	388 980	347 482	0,84
IHH Healthcare Bhd	805 979	MYR	1 117 248	1 077 791	2,60
IJM Corp. Bhd	1 002 539	MYR	562 508	531 844	1,28
IOI Corp. Bhd	693 006	MYR	758 198	781 019	1,89
Kuala Lumpur Kepong Bhd	156 828	MYR	946 283	950 821	2,30
Malayan Banking Bhd	1 445 413	MYR	3 322 382	3 053 018	7,38
Malaysia Airports Holdings Bhd	365 532	MYR	697 837	679 145	1,64
Maxis Bhd	862 022	MYR	1 185 973	1 121 124	2,71
MISC Bhd	491 832	MYR	854 043	1 003 984	2,43
Nestle Malaysia Bhd	25 828	MYR	897 992	928 179	2,24
Petronas Chemicals Group Bhd	881 872	MYR	1 818 439	1 584 589	3,83
Petronas Dagangan Bhd	109 329	MYR	665 744	617 406	1,49
Petronas Gas Bhd	290 681	MYR	1 256 937	1 181 058	2,85
PPB Group Bhd	209 000	MYR	890 278	962 611	2,33
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	518 800	MYR	576 693	589 762	1,42
Public Bank Bhd	1 140 814	MYR	6 448 531	5 421 690	13,10
QL Resources Bhd	238 373	MYR	395 139	473 774	1,14
RHB Capital Bhd	589 417	MYR	819 445	832 864	2,01
Sime Darby Bhd	998 901	MYR	575 631	542 124	1,31
Sime Darby Plantation Bhd	758 580	MYR	928 549	1 010 698	2,44
Telekom Malaysia Bhd	415 073	MYR	397 171	387 625	0,94
Tenaga Nasional Bhd	1 149 009	MYR	3 782 778	3 724 694	9,00
Top Glove Corp. Bhd	563 603	MYR	690 365	647 582	1,56
Westports Holdings Bhd	312 306	MYR	282 005	321 430	0,78
YTL Corp. Bhd	1 003 183	MYR	297 740	240 342	0,58
			44 127 968	41 332 336	99,88
Total - Actions			44 127 968	41 332 336	99,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			44 127 968	41 332 336	99,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			44 127 968	41 332 336	99,88

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Thaïlande					
Advanced Info Service PCL -NVDR-	302 014	THB	1 887 459	2 147 610	5,27
Airports of Thailand PCL -NVDR-	1 088 619	THB	2 260 234	2 698 492	6,63
B Grimm Power PCL -NVDR-	198 900	THB	355 619	348 612	0,86
Bangkok Bank PCL	121 471	THB	765 654	646 818	1,59
Bangkok Dusit Medical Services PCL -NVDR-	2 391 928	THB	1 885 866	2 076 205	5,10
Bangkok Expressway & Metro PCL -NVDR-	1 945 914	THB	563 675	708 107	1,74
Banpu PCL -NVDR-	1 117 161	THB	568 686	443 825	1,09
Berli Jucker PCL -NVDR-	305 893	THB	505 806	428 911	1,05
BTS Group Holdings PCL -NVDR-	1 744 508	THB	581 272	768 769	1,89
Bumrungrad Hospital PCL -NVDR-	111 222	THB	617 215	545 829	1,34
Central Pattana PCL -NVDR-	570 012	THB	1 306 968	1 184 601	2,91
Charoen Pokphand Foods PCL -NVDR-	986 700	THB	830 574	905 872	2,22
CP ALL PCL -NVDR-	1 484 625	THB	3 630 488	3 580 993	8,79
Electricity Generating PCL -NVDR-	73 752	THB	668 899	807 600	1,98
Energy Absolute PCL -NVDR-	427 379	THB	627 617	624 223	1,53
Global Power Synergy PCL -NVDR-	179 500	THB	513 192	513 863	1,26
Gulf Energy Development PCL -NVDR-	135 743	THB	435 917	752 271	1,85
Home Product Center PCL -NVDR-	1 506 947	THB	730 278	804 946	1,98
Indorama Ventures PCL -NVDR-	428 877	THB	633 425	501 129	1,23
Intouch Holdings PCL -NVDR-	570 223	THB	1 077 943	1 089 856	2,68
IRPC PCL -NVDR-	2 858 361	THB	504 049	351 167	0,86
Kasikornbank PCL	321 700	THB	1 589 112	1 616 354	3,97
Kasikornbank PCL -NVDR-	188 891	THB	1 069 565	952 219	2,34
Krung Thai Bank PCL -NVDR-	889 718	THB	529 439	487 130	1,20
Land & Houses PCL -NVDR-	2 129 834	THB	737 124	696 820	1,71
Minor International PCL -NVDR-	704 214	THB	857 888	846 362	2,08
Muangthai Capital PCL -NVDR-	161 700	THB	265 379	344 143	0,84
Osotspa PCL -NVDR-	190 900	THB	260 537	258 113	0,63
PTT Exploration & Production PCL -NVDR-	353 096	THB	1 340 674	1 467 611	3,60
PTT Global Chemical PCL -NVDR-	572 707	THB	1 309 444	1 089 823	2,68
PTT PCL -NVDR-	2 904 754	THB	4 307 857	4 266 884	10,48
Ratch Group PCL -NVDR-	184 521	THB	374 042	423 514	1,04
Robinson Department Store PCL -NVDR-	127 111	THB	251 828	280 076	0,69
Siam Cement PCL -NVDR-	198 279	THB	2 863 174	2 594 846	6,37
Siam Commercial Bank PCL -NVDR-	215 800	THB	936 506	878 942	2,16
Srisawad Corp. PCL -NVDR-	185 400	THB	389 360	423 984	1,04
Thai Oil PCL -NVDR-	285 711	THB	711 142	665 304	1,63
Thai Union Group PCL -NVDR-	849 631	THB	486 729	382 924	0,94
TMB Bank PCL -NVDR-	6 146 070	THB	348 445	344 711	0,85
Total Access Communication PCL -NVDR-	180 700	THB	292 476	321 238	0,79
True Corp. PCL -NVDR-	2 973 606	THB	552 046	456 657	1,12
			40 423 603	40 727 354	100,01
Total - Actions			40 423 603	40 727 354	100,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			40 423 603	40 727 354	100,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Warrants					
Thaïlande					
BTS Group Holdings PCL -NVDR- 16.02.2021	203 640	THB	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Warrants			—	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			—	—	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			40 423 603	40 727 354	100,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Philippines					
Aboitiz Equity Ventures Inc.	1 376 271	PHP	1 718 930	1 399 506	3,04
Aboitiz Power Corp.	1 027 434	PHP	827 765	693 815	1,51
Alliance Global Group Inc.	2 766 303	PHP	843 377	636 886	1,39
Altus San Nicolas Corp.	29 133	PHP	13 785	2 988	0,01
Ayala Corp.	197 078	PHP	3 379 705	3 056 664	6,65
Ayala Land Inc.	5 143 183	PHP	4 108 139	4 620 690	10,05
Bank of the Philippine Islands	629 252	PHP	1 182 645	1 092 136	2,38
BDO Unibank Inc.	1 375 660	PHP	3 310 847	4 291 722	9,34
Bloombery Resorts Corp.	2 694 803	PHP	442 050	601 269	1,31
Cebu Air Inc.	146 822	PHP	257 281	259 464	0,56
Cosco Capital Inc.	1 519 578	PHP	231 533	205 231	0,45
D&L Industries Inc.	1 994 452	PHP	401 470	374 120	0,81
DoubleDragon Properties Corp.	495 845	PHP	291 395	185 042	0,40
East West Banking Corp.	392 700	PHP	136 567	93 513	0,20
Filinvest Land Inc.	6 771 291	PHP	223 376	200 552	0,44
First Gen Corp.	884 803	PHP	386 964	421 917	0,92
Globe Telecom Inc.	23 244	PHP	901 810	927 098	2,02
GT Capital Holdings Inc.	67 636	PHP	1 432 196	1 131 162	2,46
Integrated Micro-Electronics Inc.	541 700	PHP	133 072	84 392	0,18
International Container Terminal Services Inc.	702 848	PHP	1 526 846	1 784 702	3,88
JG Summit Holdings Inc.	2 000 132	PHP	2 681 590	3 191 049	6,94
Jollibee Foods Corp.	305 361	PHP	1 523 007	1 302 359	2,83
MacroAsia Corp.	331 580	PHP	123 169	108 028	0,24
Manila Electric Co.	157 363	PHP	1 041 969	984 975	2,14
Manila Water Co. Inc.	864 802	PHP	480 207	176 905	0,38
Megawide Construction Corp.	435 700	PHP	152 975	140 918	0,31
Megaworld Corp.	7 877 321	PHP	764 492	623 715	1,36
Metro Pacific Investments Corp.	9 910 071	PHP	1 071 868	680 957	1,48
Metropolitan Bank & Trust Co.	1 255 845	PHP	1 698 748	1 644 042	3,58
Petron Corp.	1 962 495	PHP	336 237	149 575	0,33
Pilipinas Shell Petroleum Corp.	225 200	PHP	199 043	145 850	0,32
PLDT Inc.	60 329	PHP	2 219 192	1 176 919	2,56
Robinsons Land Corp.	1 450 338	PHP	690 825	788 959	1,72
Security Bank Corp.	157 814	PHP	627 500	607 636	1,32
Semirara Mining & Power Corp.	741 900	PHP	321 572	322 279	0,70
SM Investments Corp.	168 184	PHP	2 664 644	3 463 637	7,54
SM Prime Holdings Inc.	7 056 036	PHP	4 447 309	5 865 517	12,76
Universal Robina Corp.	615 486	PHP	2 012 286	1 762 177	3,83
Vista Land & Lifescapes Inc.	2 659 284	PHP	322 484	405 889	0,88
Wilcon Depot Inc.	1 001 700	PHP	247 117	356 019	0,77
			45 375 987	45 960 274	99,99
Total - Actions			45 375 987	45 960 274	99,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			45 375 987	45 960 274	99,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			45 375 987	45 960 274	99,99

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Argentine					
Adecoagro SA	50 000	USD	405 500	418 500	1,27
Banco BBVA Argentina SA -ADR-	100 000	USD	471 000	557 000	1,69
Banco Macro SA -ADR-	12 000	USD	373 560	435 000	1,32
Cresud SACIF y A -ADR-	70 000	USD	401 800	492 800	1,49
Grupo Financiero Galicia SA -ADR-	30 000	USD	436 200	486 900	1,48
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA -ADR-	60 000	USD	413 400	469 200	1,42
Pampa Energia SA -ADR-	25 000	USD	375 250	410 750	1,24
			2 876 710	3 270 150	9,91
Belgique					
Ageas	20 000	EUR	1 200 551	1 182 666	3,58
Anheuser-Busch InBev SA/NV	15 371	EUR	1 220 000	1 254 534	3,80
Galapagos NV	5 934	EUR	1 236 112	1 242 260	3,77
KBC Group NV	16 390	EUR	1 226 040	1 233 754	3,74
			4 882 703	4 913 214	14,89
Finlande					
Neste OYJ	37 009	EUR	1 216 194	1 288 651	3,91
Wartsila OYJ Abp	111 609	EUR	1 234 742	1 234 018	3,74
			2 450 936	2 522 669	7,65
Allemagne					
Allianz SE	5 072	EUR	1 248 912	1 243 421	3,77
Bayer AG	15 671	EUR	1 222 178	1 280 778	3,88
Daimler AG	20 000	EUR	1 124 574	1 108 356	3,36
E.ON SE	116 151	EUR	1 245 653	1 241 734	3,77
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	12 206	EUR	1 233 904	1 263 253	3,83
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	4 183	EUR	1 236 558	1 234 894	3,74
SAP SE	10 000	EUR	1 338 533	1 350 592	4,09
Volkswagen AG-Pref-	6 296	EUR	1 255 174	1 245 533	3,78
			9 905 486	9 968 561	30,22
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV	12 374	EUR	1 233 619	1 258 972	3,82
ASML Holding NV	4 238	EUR	1 241 020	1 254 461	3,80
ING Groep NV	198 856	EUR	2 410 708	2 385 730	7,23
			4 885 347	4 899 163	14,85
Norvège					
Statoil ASA	63 654	NOK	1 215 791	1 271 298	3,86
Telenor ASA	69 660	NOK	1 236 738	1 248 161	3,78
			2 452 529	2 519 459	7,64
Espagne					
Aena SME SA	4 144	EUR	803 016	793 104	2,41
			803 016	793 104	2,41
Suède					
SKF AB-B-	114 621	SEK	2 407 270	2 319 101	7,03
			2 407 270	2 319 101	7,03
Suisse					
UBS Group AG	98 538	CHF	1 232 998	1 244 000	3,77
			1 232 998	1 244 000	3,77

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
RELX PLC	49 610	EUR	1 227 967	1 250 735	3,79
			1 227 967	1 250 735	3,79
Uruguay					
Arcos Dorados Holdings Inc.-A-	50 000	USD	402 000	405 000	1,23
			402 000	405 000	1,23
Total - Actions			33 526 962	34 105 156	103,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			33 526 962	34 105 156	103,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			33 526 962	34 105 156	103,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SPAIN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Luxembourg					
ArcelorMittal	113 195	EUR	2 372 712	1 768 106	2,27
			2 372 712	1 768 106	2,27
Espagne					
Acciona SA	3 753	EUR	310 270	352 031	0,45
Acerinox SA	29 310	EUR	316 123	294 419	0,38
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	45 745	EUR	1 509 618	1 630 809	2,09
Aena SME SA	13 153	EUR	1 886 722	2 242 587	2,88
Amadeus IT Group SA	77 182	EUR	4 465 359	5 618 850	7,21
Applus Services SA	24 183	EUR	269 757	275 686	0,35
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 186 340	EUR	7 938 804	5 911 532	7,58
Banco de Sabadell SA	1 017 025	EUR	1 436 913	1 057 706	1,36
Banco Santander SA	2 936 831	EUR	15 109 235	10 954 380	14,05
Bankinter SA	114 468	EUR	826 662	747 705	0,96
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	12 787	EUR	378 906	439 617	0,56
CaixaBank SA	635 508	EUR	2 164 836	1 778 151	2,28
Cellnex Telecom SA	66 278	EUR	1 844 131	2 543 087	3,26
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	11 778	EUR	252 978	236 738	0,30
CIE Automotive SA	9 514	EUR	213 832	200 555	0,26
Enagas SA	38 011	EUR	902 385	864 370	1,11
Endesa SA	56 734	EUR	1 161 094	1 349 702	1,73
Faes Farma SA	47 787	EUR	239 416	238 935	0,31
Ferrovial SA	85 430	EUR	1 697 545	2 304 047	2,96
Gamesa Corp. Tecnologica SA	39 903	EUR	573 684	623 883	0,80
Gas Natural SDG SA	49 612	EUR	1 075 869	1 111 309	1,43
Grifols SA	52 585	EUR	1 285 137	1 652 747	2,12
Grifols SA-B-Pref-	46 239	EUR	848 537	961 771	1,23
Iberdrola SA	1 114 703	EUR	7 852 913	10 232 974	13,13
Indra Sistemas SA	21 097	EUR	232 336	214 768	0,28
Industria de Diseno Textil SA	198 416	EUR	5 625 471	6 240 183	8,00
Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT	64 756	EUR	569 533	735 628	0,94
Mapfre SA	172 446	EUR	482 793	406 973	0,52
Masmovil Ibercom SA	14 112	EUR	263 865	287 038	0,37
Melia Hotels International SA	19 426	EUR	201 187	152 688	0,20
Merlin Properties Socimi REIT SA	64 025	EUR	722 800	818 880	1,05
Prosegur Cia de Seguridad SA	45 596	EUR	246 587	167 793	0,21
Red Electrica Corp. SA	77 343	EUR	1 366 102	1 386 373	1,78
Repsol SA	242 421	EUR	3 609 972	3 376 925	4,33
Telefonica SA	819 959	EUR	7 225 214	5 105 885	6,55
Vidrala SA	3 129	EUR	290 372	293 187	0,38
Viscofan SA	7 822	EUR	392 016	368 416	0,47
Zardoya Otis SA	32 574	EUR	268 219	228 832	0,29
			76 057 193	73 407 160	94,16

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers SPAIN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
International Consolidated Airlines Group SA	278 237	EUR	1 725 654	2 008 871	2,58
			1 725 654	2 008 871	2,58
Total - Actions			80 155 559	77 184 137	99,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			80 155 559	77 184 137	99,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			80 155 559	77 184 137	99,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
Astellas Pharma Inc.	25 004	JPY	435 548	430 251	4,55
COMSYS Holdings Corp.	15 036	JPY	434 781	433 751	4,59
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	6 751	JPY	434 832	449 011	4,75
Fujitsu Ltd.	4 641	JPY	434 822	438 584	4,64
Hitachi Chemical Co. Ltd.	10 437	JPY	434 815	439 377	4,65
JFE Holdings Inc.	32 508	JPY	434 806	422 073	4,46
KDDI Corp.	14 585	JPY	435 529	436 577	4,62
Kikkoman Corp.	8 797	JPY	434 807	434 690	4,60
Kyocera Corp.	6 351	JPY	434 773	437 133	4,62
Mitsubishi Corp.	16 265	JPY	434 803	434 033	4,59
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	79 571	JPY	429 687	434 336	4,59
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	27 766	JPY	434 799	422 590	4,47
Obayashi Corp.	38 380	JPY	434 802	429 799	4,55
Olympus Corp.	28 843	JPY	434 799	448 271	4,74
SoftBank Group Corp.	10 202	JPY	434 812	446 475	4,72
Sony Corp.	6 457	JPY	438 417	439 735	4,65
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	12 197	JPY	434 815	427 835	4,52
Taisei Corp.	10 647	JPY	434 810	445 278	4,71
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	10 668	JPY	434 790	425 248	4,50
Tokyo Electron Ltd.	1 985	JPY	434 794	437 001	4,62
Yahoo Japan Corp.	26 757	JPY	105 605	113 503	1,20
			8 801 646	8 825 551	93,34
États-Unis					
Amazon.com Inc.	243	USD	435 158	449 025	4,75
Bank of America Corp.	12 458	USD	435 407	438 771	4,64
Tech Data Corp.	3 034	USD	435 168	435 683	4,61
			1 305 733	1 323 479	14,00
Total - Actions			10 107 379	10 149 030	107,34
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10 107 379	10 149 030	107,34
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			10 107 379	10 149 030	107,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Belgique					
Elia System Operator SA/NV	1 262	EUR	110 635	112 053	0,43
Sofina SA	383	EUR	84 240	82 802	0,32
			194 875	194 855	0,75
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	10 055	USD	2 093 250	2 132 665	8,22
Yum China Holdings Inc.	22 976	USD	1 097 104	1 103 078	4,25
			3 190 354	3 235 743	12,47
Finlande					
Sampo Oyj-A-	20 888	EUR	900 539	912 314	3,52
Valmet OYJ	3 617	EUR	84 315	86 723	0,33
			984 854	999 037	3,85
Allemagne					
alstria office REIT-AG	4 526	EUR	84 303	85 097	0,33
Brenntag AG	1 993	EUR	110 678	108 457	0,42
Daimler AG	31 839	EUR	1 758 147	1 764 447	6,80
DIC Asset AG	4 973	EUR	84 309	88 757	0,34
DMG Mori AG	23 190	EUR	1 099 273	1 102 403	4,25
Fielmann AG	13 724	EUR	1 088 523	1 109 173	4,28
Schaeffler AG-Pref-	107 351	EUR	1 189 986	1 160 188	4,47
Siemens AG	8 599	EUR	1 127 889	1 124 888	4,34
Siemens Healthineers AG	25 450	EUR	1 186 004	1 223 265	4,71
Siltronic AG	853	EUR	84 389	85 906	0,33
Telefonica Deutschland Holding AG	37 410	EUR	110 655	108 509	0,42
TLG Immobilien AG	5 053	EUR	158 086	161 368	0,62
			8 082 242	8 122 458	31,31
Inde					
Infosys Ltd.-ADR-	152 555	USD	1 569 791	1 574 368	6,07
			1 569 791	1 574 368	6,07
Israël					
Check Point Software Technologies Ltd.	7 952	USD	882 672	882 354	3,40
			882 672	882 354	3,40
Pays-Bas					
ASM International NV	10 046	EUR	1 156 542	1 129 354	4,35
Intertrust NV	4 666	EUR	84 308	90 663	0,35
InterXion Holding NV	13 538	USD	1 085 883	1 134 620	4,38
Koninklijke Volkerwessels NV	6 442	EUR	158 072	158 723	0,61
NXP Semiconductors NV	8 850	USD	1 114 480	1 126 251	4,34
Prosus NV	16 330	EUR	1 190 013	1 219 523	4,70
			4 789 298	4 859 134	18,73
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	37 347	EUR	158 081	161 986	0,63
			158 081	161 986	0,63
Espagne					
Applus Services SA	8 764	EUR	110 652	112 149	0,43
Ebro Foods SA	4 986	EUR	110 667	107 962	0,42
Fluidra SA	6 461	EUR	84 313	88 480	0,34

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Grifols SA-B-Pref-	6 830	EUR	158 070	159 467	0,62
Liberbank SA	2 500 000	EUR	888 029	940 093	3,62
			1 351 731	1 408 151	5,43
États-Unis					
CIGNA Corp.	5 656	USD	1 094 549	1 156 596	4,46
Johnson Controls International PLC	22 299	USD	907 124	907 792	3,50
Snap Inc.-A-	72 883	USD	1 100 533	1 190 179	4,59
Western Union Co.	57 864	USD	1 554 227	1 549 598	5,97
WR Berkley Corp.	15 881	USD	1 104 841	1 097 377	4,23
			5 761 274	5 901 542	22,75
Total - Actions			26 965 172	27 339 628	105,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			26 965 172	27 339 628	105,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			26 965 172	27 339 628	105,39

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Includ des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Chine					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	438 472	SGD	406 017	365 217	0,85
			406 017	365 217	0,85
Hong Kong					
Hutchison Port Holdings Trust-U-	961 026	USD	331 976	165 296	0,39
			331 976	165 296	0,39
Indonésie					
Bumitama Agri Ltd.	64 486	SGD	35 364	38 366	0,09
			35 364	38 366	0,09
Singapour					
Accordia Golf Trust	131 174	SGD	63 352	65 360	0,15
Ascendas Hospitality Trust REIT	125 065	SGD	74 742	104 170	0,24
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	531 157	SGD	1 038 587	1 173 195	2,73
Ascott Residence Trust REIT	239 626	SGD	200 449	237 015	0,55
Best World International Ltd.	56 968	SGD	69 416	57 110	0,13
Cache Logistics Trust REIT	178 613	SGD	106 697	94 975	0,22
CapitaLand Commercial Trust REIT	496 182	SGD	651 424	734 319	1,71
CapitaLand Ltd.	472 213	SGD	1 193 479	1 316 922	3,06
CapitaLand Mall Trust REIT	474 751	SGD	777 646	868 544	2,02
CapitaLand Retail China Trust REIT	131 910	SGD	148 706	157 941	0,37
CDL Hospitality Trusts REIT	144 801	SGD	166 593	174 453	0,41
China Aviation Oil Singapore Corp. Ltd.	47 663	SGD	51 839	45 017	0,10
Chip Eng Seng Corp. Ltd.	61 590	SGD	35 699	28 398	0,07
City Developments Ltd.	83 678	SGD	611 088	681 422	1,59
ComfortDelGro Corp. Ltd.	398 378	SGD	710 286	705 120	1,64
COSCO Corp. Singapore Ltd.	205 446	SGD	57 221	50 420	0,12
DBS Group Holdings Ltd.	329 979	SGD	5 742 361	6 350 988	14,78
ESR REIT	384 024	SGD	151 643	151 365	0,35
Far East Hospitality Trust REIT	141 181	SGD	71 019	77 696	0,18
First Real Estate Investment Trust REIT	102 107	SGD	87 586	75 556	0,18
First Resources Ltd.	101 824	SGD	132 242	143 878	0,33
Frasers Centrepoint Trust REIT	133 403	SGD	225 899	278 781	0,65
Frasers Commercial Trust REIT	125 370	SGD	133 979	154 772	0,36
Frasers Hospitality Trust	139 100	SGD	69 329	73 447	0,17
Frasers Logistics & Industrial Trust REIT	309 878	SGD	244 992	285 761	0,66
Genting Singapore Ltd.	1 112 019	SGD	855 844	760 836	1,77
Golden Agri-Resources Ltd.	1 180 307	SGD	287 014	206 278	0,48
GuocoLand Ltd.	54 358	SGD	80 122	79 234	0,18
Japfa Ltd.	69 486	SGD	33 072	29 972	0,07
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	18 162	SGD	491 576	406 557	0,95
Keppel Corp. Ltd.	267 537	SGD	1 371 169	1 346 987	3,13
Keppel DC REIT	206 214	SGD	221 427	318 986	0,74
Keppel Infrastructure Trust	688 745	SGD	263 617	276 594	0,64
Keppel REIT	343 527	SGD	300 326	316 791	0,74
Lippo Malls Indonesia Retail Trust REIT	345 548	SGD	73 979	57 821	0,13
Manulife US Real Estate Investment Trust REIT	257 375	USD	220 073	257 375	0,60
Mapletree Commercial Trust REIT	370 656	SGD	477 853	658 809	1,53
Mapletree Greater China Commercial Trust REIT	410 390	SGD	345 289	354 034	0,82
Mapletree Industrial Trust REIT	260 495	SGD	378 877	503 690	1,17

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Mapletree Logistics Trust REIT	468 444	SGD	448 815	606 175	1,41
NetLink NBN Trust	573 367	SGD	348 554	402 954	0,94
OUE Commercial Real Estate Investment Trust REIT	395 194	SGD	153 256	166 054	0,39
OUE Ltd.	53 972	SGD	69 382	59 806	0,14
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	596 128	SGD	4 858 808	4 867 799	11,33
Oxley Holdings Ltd.	152 900	SGD	33 833	40 367	0,09
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	72 337	SGD	145 740	178 603	0,42
Prime US REIT	59 400	USD	57 686	57 321	0,13
Raffles Medical Group Ltd.	167 882	SGD	144 683	124 852	0,29
Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust REIT	144 968	SGD	49 839	49 593	0,12
Sasseur Real Estate Investment Trust REIT	76 600	SGD	49 078	50 415	0,12
SATS Ltd.	124 044	SGD	444 004	466 785	1,09
SembCorp. Industries Ltd.	180 890	SGD	395 432	308 064	0,72
SembCorp. Marine Ltd.	153 647	SGD	210 248	150 830	0,35
Sheng Siong Group Ltd.	124 528	SGD	94 914	114 836	0,27
SIA Engineering Co. Ltd.	51 714	SGD	112 013	108 455	0,25
SIIC Environment Holdings Ltd.	167 311	SGD	55 880	32 973	0,08
Silverlake Axis Ltd.	148 537	SGD	63 186	45 291	0,11
Singapore Airlines Ltd.	99 245	SGD	745 039	667 218	1,55
Singapore Exchange Ltd.	147 759	SGD	835 590	973 595	2,26
Singapore Post Ltd.	271 898	SGD	259 081	189 064	0,44
Singapore Press Holdings Ltd.	297 243	SGD	642 645	481 902	1,12
Singapore Technologies Engineering Ltd.	287 070	SGD	755 088	841 153	1,96
Singapore Telecommunications Ltd.	1 501 354	SGD	3 849 272	3 762 736	8,75
Soilbuild Business Space REIT	161 652	SGD	73 071	62 514	0,15
SPH REIT	143 012	SGD	107 491	113 801	0,26
Starhill Global REIT	260 673	SGD	142 656	140 548	0,33
StarHub Ltd.	111 447	SGD	199 619	117 692	0,27
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	360 071	SGD	489 864	492 716	1,15
United Engineers Ltd.	40	SGD	76	80	0,00
United Overseas Bank Ltd.	231 736	SGD	4 257 467	4 551 480	10,59
UOL Group Ltd.	85 279	SGD	456 572	527 662	1,23
Venture Corp. Ltd.	50 573	SGD	592 149	609 291	1,42
Wilmar International Ltd.	353 256	SGD	870 710	1 082 374	2,52
Wing Tai Holdings Ltd.	73 063	SGD	106 843	109 759	0,25
Yanlord Land Group Ltd.	107 277	SGD	113 491	96 535	0,22
Yoma Strategic Holdings Ltd.	246 124	SGD	78 613	64 064	0,15
			40 527 200	42 375 946	98,59
États-Unis					
Eagle Hospitality Trust REIT	71 800	USD	38 377	39 131	0,09
			38 377	39 131	0,09
Total - Actions			41 338 934	42 983 956	100,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Warrants					
Singapour					
Ezion Holdings Ltd. - Warrant- 16.04.2023	168 042	SGD	2 961	—	0,00
			2 961	—	0,00
Total - Warrants			2 961	—	0,00
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			41 341 895	42 983 956	100,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS					
			41 341 895	42 983 956	100,01

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers ATX UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	60 298	EUR	2 673 932	2 315 443	5,52
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	22 525	EUR	493 376	451 852	1,08
BAWAG Group AG	51 684	EUR	2 083 053	2 098 370	5,00
CA Immobilien Anlagen AG	57 288	EUR	1 324 777	2 145 436	5,11
DO & CO AG	5 649	EUR	434 510	485 249	1,16
Erste Group Bank AG	244 209	EUR	6 979 118	8 195 654	19,52
FACC AG	18 963	EUR	383 965	211 248	0,50
IMMOFINANZ AG	74 269	EUR	1 493 973	1 775 029	4,23
Lenzing AG	10 995	EUR	1 118 325	910 386	2,17
Oesterreichische Post AG	27 976	EUR	988 725	951 184	2,27
OMV AG	135 535	EUR	5 349 266	6 787 593	16,17
Raiffeisen Bank International AG	136 225	EUR	3 037 738	3 050 078	7,27
S IMMO AG	38 798	EUR	636 121	865 195	2,06
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	9 277	EUR	655 582	466 633	1,11
Telekom Austria AG	110 077	EUR	683 514	801 361	1,91
UNIQA Insurance Group AG	102 374	EUR	848 491	931 092	2,22
Verbund AG	56 400	EUR	1 361 451	2 523 336	6,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	31 806	EUR	834 884	807 872	1,92
voestalpine AG	103 521	EUR	3 616 305	2 573 532	6,13
Wienerberger AG	96 370	EUR	1 770 065	2 546 095	6,06
			36 767 171	40 892 638	97,42
Total - Actions			36 767 171	40 892 638	97,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			36 767 171	40 892 638	97,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			36 767 171	40 892 638	97,42

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Autriche					
ANDRITZ AG	37 678	EUR	1 680 414	1 446 835	0,06
Erste Group Bank AG	156 642	EUR	4 913 947	5 256 906	0,24
OMV AG	76 756	EUR	3 318 026	3 843 940	0,17
Raiffeisen Bank International AG	78 230	EUR	1 853 837	1 751 570	0,08
Verbund AG	35 498	EUR	1 417 724	1 588 181	0,07
voestalpine AG	61 462	EUR	2 181 133	1 527 945	0,07
			15 365 081	15 415 377	0,69
Belgique					
Ageas	93 493	EUR	3 975 423	4 925 211	0,22
Anheuser-Busch InBev SA/NV	397 568	EUR	35 695 329	28 907 169	1,30
Colruyt SA	28 706	EUR	1 386 087	1 334 255	0,06
Galapagos NV	22 591	EUR	3 906 188	4 213 222	0,19
Groupe Bruxelles Lambert SA	42 189	EUR	3 599 841	3 964 079	0,18
KBC Group NV	130 136	EUR	8 400 772	8 726 920	0,39
Proximus SADP	80 163	EUR	2 203 859	2 045 760	0,09
Solvay SA	38 621	EUR	4 159 150	3 989 549	0,18
Telenet Group Holding NV	24 348	EUR	1 233 000	975 381	0,05
UCB SA	65 857	EUR	4 549 333	4 669 261	0,21
Umicore SA	103 148	EUR	3 511 059	4 472 497	0,20
			72 620 041	68 223 304	3,07
Finlande					
Elisa OYJ	74 137	EUR	2 712 725	3 651 247	0,16
Fortum OYJ	231 419	EUR	4 112 821	5 091 218	0,23
Kone Oyj-B-	177 115	EUR	8 003 505	10 322 262	0,46
Metso OYJ	54 854	EUR	1 616 197	1 929 764	0,09
Neste OYJ	220 490	EUR	4 535 364	6 839 600	0,31
Nokia OYJ	2 935 185	EUR	14 196 420	9 674 370	0,44
Nokian Renkaat OYJ	64 312	EUR	2 052 706	1 648 316	0,07
Orion Oyj-B-	55 018	EUR	1 934 701	2 270 593	0,10
Sampo Oyj-A-	231 289	EUR	9 766 906	8 999 455	0,41
Stora Enso Oyj-R-	303 176	EUR	3 499 613	3 930 677	0,18
UPM-Kymmene OYJ	278 148	EUR	6 804 193	8 597 555	0,39
Wartsila OYJ Abp	229 619	EUR	3 487 500	2 261 747	0,10
			62 722 651	65 216 804	2,94
France					
Accor SA	91 471	EUR	3 758 396	3 818 914	0,17
Aéroports de Paris	15 472	EUR	2 328 872	2 724 619	0,12
Air Liquide SA	245 829	EUR	24 260 214	31 023 620	1,40
Airbus Group SE	304 412	EUR	28 302 803	39 719 678	1,79
Alstom SA	99 413	EUR	3 476 069	4 198 211	0,19
Amundi SA	31 867	EUR	2 185 552	2 227 503	0,10
Arkema SA	35 869	EUR	3 249 212	3 396 794	0,15
Atos SE	51 063	EUR	3 867 018	3 795 002	0,17
AXA SA	1 008 995	EUR	23 943 026	25 335 864	1,14
BioMerieux	21 911	EUR	1 553 218	1 738 638	0,08
BNP Paribas SA	586 194	EUR	32 418 031	30 968 629	1,39
Bolloré SA	456 576	EUR	1 885 450	1 776 081	0,08
Bouygues SA	116 462	EUR	4 296 875	4 411 581	0,20

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Bureau Veritas SA	153 082	EUR	3 241 591	3 560 687	0,16
Capgemini SA	82 824	EUR	8 178 413	9 019 534	0,41
Carrefour SA	315 525	EUR	6 062 761	4 717 099	0,21
Casino Guichard Perrachon SA	28 344	EUR	1 315 859	1 181 945	0,05
Cie de Saint-Gobain	256 694	EUR	10 580 928	9 369 331	0,42
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	89 058	EUR	9 679 649	9 716 228	0,44
CNP Assurances	90 748	EUR	1 690 843	1 608 962	0,07
Credit Agricole SA	599 733	EUR	7 602 555	7 751 549	0,35
Danone SA	321 738	EUR	21 719 193	23 776 438	1,07
Dassault Aviation SA	1 297	EUR	1 658 738	1 517 490	0,07
Dassault Systemes	68 525	EUR	7 070 497	10 042 339	0,45
Edenred	126 731	EUR	3 956 225	5 842 299	0,26
Eiffage SA	41 066	EUR	3 546 222	4 188 732	0,19
Electricite de France SA	317 984	EUR	3 567 933	3 156 945	0,14
Engie SA	952 741	EUR	13 274 855	13 719 470	0,62
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	147 849	EUR	17 013 359	20 077 894	0,90
Eurazeo SA	20 778	EUR	1 274 676	1 267 458	0,06
Eutelsat Communications SA	90 311	EUR	1 820 470	1 308 606	0,06
Faurecia	39 264	EUR	2 223 699	1 885 850	0,08
Fonciere Des Regions REIT	24 985	EUR	2 222 167	2 528 482	0,11
Gecina REIT SA	23 830	EUR	3 207 155	3 803 268	0,17
Getlink	229 306	EUR	2 725 410	3 556 536	0,16
Hermes International	16 512	EUR	8 152 923	11 000 294	0,50
ICADE REIT	15 773	EUR	1 203 101	1 530 770	0,07
Iliad SA	14 073	EUR	2 307 911	1 626 135	0,07
Ingenico Group SA	31 483	EUR	2 613 362	3 047 554	0,14
Ipsen SA	19 821	EUR	2 220 557	1 565 859	0,07
JCDecaux SA	44 371	EUR	1 309 671	1 219 315	0,05
Kering	39 526	EUR	14 182 723	23 130 615	1,04
Klepierre SA REIT	103 196	EUR	3 532 045	3 493 185	0,16
Legrand SA	139 213	EUR	8 307 670	10 112 432	0,46
L'Oreal SA	131 738	EUR	26 388 685	34 778 832	1,56
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	145 087	EUR	38 621 888	60 095 035	2,70
Natixis SA	493 184	EUR	2 690 201	1 952 022	0,09
Orange SA	1 038 828	EUR	14 884 510	13 629 423	0,61
Pernod Ricard SA	110 668	EUR	14 728 082	17 640 479	0,79
Peugeot SA	306 560	EUR	5 996 149	6 529 728	0,29
Publicis Groupe SA	112 750	EUR	6 177 269	4 550 590	0,20
Remy Cointreau SA	11 679	EUR	1 202 884	1 278 851	0,06
Renault SA	100 047	EUR	7 399 619	4 219 983	0,19
Safran SA	170 921	EUR	16 812 100	23 527 276	1,06
Sanofi	588 168	EUR	46 470 394	52 711 616	2,37
Sartorius Stedim Biotech	14 586	EUR	1 486 826	2 154 352	0,10
Schneider Electric SE	288 721	EUR	19 965 302	26 417 972	1,19
SCOR SE	82 426	EUR	2 947 662	3 084 381	0,14
SEB SA	11 684	EUR	1 693 176	1 546 962	0,07
Societe Generale SA	422 491	EUR	15 280 051	13 103 558	0,59
Sodexo SA	46 128	EUR	4 597 163	4 873 423	0,22

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
France (suite)					
Suez	176 835	EUR	2 465 275	2 384 620	0,11
Teleperformance	30 517	EUR	4 436 348	6 634 396	0,30
Thales SA	55 729	EUR	5 134 825	5 156 047	0,23
TOTAL SA	1 252 669	EUR	59 276 108	61 631 315	2,77
Ubisoft Entertainment SA	44 038	EUR	3 008 572	2 711 860	0,12
Unibail-Rodamco SE Via Westfield Corp.	72 123	EUR	13 462 336	10 144 100	0,46
Valeo SA	125 841	EUR	5 681 417	3 952 666	0,18
Veolia Environnement SA	280 109	EUR	5 597 761	6 641 384	0,30
Vinci SA	266 291	EUR	21 391 695	26 362 809	1,19
Vivendi SA	446 475	EUR	9 935 440	11 527 985	0,52
Wendel SA	14 343	EUR	1 777 352	1 699 646	0,08
Worldline SA	52 370	EUR	3 024 829	3 307 166	0,15
			675 521 816	769 706 912	34,63
Allemagne					
Adidas AG	94 196	EUR	17 908 452	27 298 001	1,23
Allianz SE	221 575	EUR	41 536 938	48 391 980	2,18
BASF SE	479 550	EUR	37 469 570	32 297 692	1,45
Bayer AG	486 871	EUR	43 776 005	35 449 077	1,60
Bayerische Motoren Werke AG	172 547	EUR	14 011 514	12 620 088	0,57
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	29 264	EUR	1 989 304	1 610 983	0,07
Beiersdorf AG	52 623	EUR	4 908 586	5 612 243	0,25
Brenntag AG	80 503	EUR	3 920 710	3 902 785	0,18
Carl Zeiss Meditec AG	20 802	EUR	1 866 024	2 365 187	0,11
Commerzbank AG	518 367	EUR	4 773 320	2 859 831	0,13
Continental AG	57 329	EUR	10 274 160	6 607 740	0,30
Covestro AG	91 093	EUR	5 917 607	3 775 805	0,17
Daimler AG	473 914	EUR	29 882 606	23 397 134	1,05
Delivery Hero AG	59 329	EUR	2 346 883	4 186 254	0,19
Deutsche Bank AG	1 023 234	EUR	13 140 614	7 077 710	0,32
Deutsche Boerse AG	99 088	EUR	10 316 416	13 887 183	0,62
Deutsche Lufthansa AG	125 249	EUR	2 441 387	2 055 336	0,09
Deutsche Post AG	516 765	EUR	16 564 691	17 575 178	0,79
Deutsche Telekom AG	1 740 505	EUR	26 347 218	25 359 158	1,14
Deutsche Wohnen SE	187 454	EUR	6 370 828	6 827 075	0,31
E.ON SE	1 173 826	EUR	10 516 205	11 179 519	0,50
Evonik Industries AG	96 451	EUR	2 738 423	2 624 432	0,12
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	21 506	EUR	1 566 834	1 629 725	0,07
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	111 015	EUR	8 470 874	7 322 549	0,33
Fresenius SE & Co. KGaA	217 767	EUR	13 068 991	10 927 548	0,49
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	35 941	EUR	1 503 734	1 587 155	0,07
GEA Group AG	80 765	EUR	2 694 516	2 380 952	0,11
Hannover Rueck SE	31 408	EUR	3 734 526	5 411 598	0,24
HeidelbergCement AG	77 991	EUR	5 902 415	5 066 295	0,23
Henkel AG & Co. KGaA	54 172	EUR	5 045 370	4 550 448	0,20
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	92 978	EUR	9 651 224	8 572 572	0,39
HOCHTIEF AG	12 800	EUR	1 654 343	1 455 360	0,07
Infineon Technologies AG	651 889	EUR	11 784 405	13 239 866	0,60
KION Group AG	34 244	EUR	2 280 221	2 108 061	0,09

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Knorr-Bremse AG	24 974	EUR	2 384 480	2 266 390	0,10
LANXESS AG	43 284	EUR	2 529 195	2 589 249	0,12
Merck KGaA	67 371	EUR	6 342 279	7 097 535	0,32
METRO AG	93 157	EUR	1 547 134	1 336 803	0,06
MTU Aero Engines AG	27 126	EUR	4 685 606	6 906 280	0,31
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	75 209	EUR	14 793 132	19 779 967	0,89
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	79 786	EUR	4 891 677	5 316 939	0,24
Puma SE	43 436	EUR	1 720 773	2 968 851	0,13
RWE AG	304 345	EUR	6 166 637	8 323 836	0,37
SAP SE	512 944	EUR	48 556 525	61 717 422	2,78
Sartorius AG-Pref-	18 598	EUR	2 593 844	3 548 498	0,16
Siemens AG	399 314	EUR	43 208 363	46 536 054	2,09
Siemens Healthineers AG	78 179	EUR	2 762 760	3 347 625	0,15
Symrise AG	67 052	EUR	4 765 596	6 289 478	0,28
Telefonica Deutschland Holding AG	461 682	EUR	1 657 464	1 192 986	0,05
thyssenkrupp AG	209 369	EUR	4 082 714	2 520 803	0,11
Uniper SE	104 146	EUR	2 675 781	3 073 348	0,14
United Internet AG	63 658	EUR	2 743 832	1 863 906	0,08
Volkswagen AG	16 891	EUR	2 686 928	2 926 366	0,13
Volkswagen AG-Pref-	96 652	EUR	15 105 698	17 033 948	0,77
Vonovia SE	268 467	EUR	10 488 685	12 886 416	0,58
Wirecard AG	61 161	EUR	6 805 981	6 574 807	0,30
Zalando SE	72 712	EUR	2 859 464	3 285 128	0,15
			572 429 462	590 595 155	26,57
Irlande					
AerCap Holdings NV	64 063	USD	2 777 174	3 508 200	0,16
AIB Group PLC	421 298	EUR	1 992 069	1 308 552	0,06
Bank of Ireland Group PLC	502 330	EUR	3 447 639	2 452 375	0,11
CRH PLC	416 491	EUR	12 255 830	14 856 234	0,67
Kerry Group PLC-A-	82 821	EUR	7 297 720	9 201 413	0,41
Kingspan Group PLC	80 134	EUR	3 268 519	4 363 296	0,20
Paddy Power Betfair PLC	40 967	EUR	3 950 725	4 438 774	0,20
Smurfit Kappa Group PLC	117 703	EUR	3 873 912	4 032 505	0,18
			38 863 588	44 161 349	1,99
Italie					
Assicurazioni Generali SpA	572 724	EUR	9 167 132	10 535 258	0,47
Atlantia SpA	258 751	EUR	6 153 258	5 379 433	0,24
Davide Campari-Milano	304 371	EUR	2 168 811	2 477 580	0,11
Enel SpA	4 243 614	EUR	21 799 491	30 010 838	1,35
Eni SpA	1 326 652	EUR	19 309 801	18 368 824	0,83
Ferrari NV	62 804	EUR	6 081 884	9 288 712	0,42
FinecoBank Banca Fineco SpA	317 375	EUR	3 111 821	3 392 739	0,15
Intesa Sanpaolo SpA	7 774 898	EUR	20 059 631	18 259 348	0,82
Leonardo-Finmeccanica SpA	210 936	EUR	2 389 865	2 204 281	0,10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	323 649	EUR	2 954 277	3 176 291	0,14
Moncler SpA	93 838	EUR	3 528 017	3 760 089	0,17
Pirelli & C SpA	206 927	EUR	1 390 297	1 063 605	0,05
Poste Italiane SpA	273 595	EUR	2 072 658	2 768 781	0,13

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Italie (suite)					
Prysmian SpA	126 484	EUR	2 723 724	2 718 141	0,12
Recordati SpA	54 117	EUR	1 910 457	2 033 176	0,09
Snam SpA	1 066 199	EUR	4 365 697	4 996 208	0,23
Telecom Italia SpA	4 719 356	EUR	3 410 819	2 625 850	0,12
Telecom Italia SpA -RSP-	3 184 484	EUR	1 967 765	1 738 091	0,08
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	734 741	EUR	3 648 871	4 374 648	0,20
UniCredit SpA	1 047 527	EUR	15 776 594	13 638 801	0,61
			133 990 870	142 810 694	6,43
Luxembourg					
ArcelorMittal	347 987	EUR	7 103 063	5 443 213	0,25
Around Town SA	478 232	EUR	3 580 094	3 818 204	0,17
Eurofins Scientific SE	6 012	EUR	2 655 690	2 971 130	0,13
SES SA	188 227	EUR	3 309 700	2 352 837	0,11
SES SA	239	EUR	3 633	2 988	0,00
Tenaris SA	247 375	EUR	3 106 443	2 486 119	0,11
			19 758 623	17 074 491	0,77
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	220 454	EUR	4 813 145	3 575 764	0,16
Adyen NV	5 432	EUR	3 618 065	3 970 792	0,18
Aegon NV	934 977	EUR	4 682 561	3 802 551	0,17
Akzo Nobel NV	118 803	EUR	8 967 690	10 768 304	0,49
Altice Europe NV	351 659	EUR	1 863 847	2 021 336	0,09
ASML Holding NV	222 182	EUR	34 596 454	58 589 393	2,64
EXOR NV	56 711	EUR	3 062 464	3 917 596	0,18
Heineken Holding NV	60 199	EUR	4 831 626	5 201 194	0,23
Heineken NV	135 307	EUR	11 586 792	12 843 340	0,58
ING Groep NV	2 032 486	EUR	26 089 832	21 723 210	0,98
Koninklijke Ahold Delhaize NV	617 636	EUR	12 028 381	13 770 195	0,62
Koninklijke DSM NV	94 856	EUR	7 663 730	11 012 782	0,50
Koninklijke KPN NV	1 861 328	EUR	5 183 911	4 897 154	0,22
Koninklijke Philips NV	471 790	EUR	15 616 585	20 532 301	0,92
Koninklijke Vopak NV	37 132	EUR	1 535 670	1 794 589	0,08
NN Group NV	159 477	EUR	5 471 968	5 393 512	0,24
NXP Semiconductors NV	145 657	USD	13 320 241	16 513 424	0,74
Prosus NV	254 668	EUR	17 767 219	16 943 062	0,76
QIAGEN NV	117 958	EUR	3 449 133	3 593 001	0,16
Randstad NV	62 403	EUR	3 216 527	3 397 219	0,15
Wolters Kluwer NV	145 961	EUR	6 802 550	9 490 384	0,43
			196 168 391	233 751 103	10,52
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	1 333 909	EUR	4 274 018	5 154 224	0,23
Galp Energia SGPS SA	261 940	EUR	3 673 653	3 902 906	0,17
Jeronimo Martins SGPS SA	130 249	EUR	1 897 622	1 910 102	0,09
			9 845 293	10 967 232	0,49
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	136 422	EUR	4 304 308	4 863 444	0,22
Aena SME SA	35 159	EUR	5 293 068	5 994 610	0,27
Amadeus IT Group SA	225 314	EUR	13 157 844	16 402 859	0,74

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 483 537	EUR	22 015 458	17 358 465	0,78
Banco de Sabadell SA	3 000 419	EUR	4 277 350	3 120 436	0,14
Banco Santander SA	8 670 106	EUR	42 211 458	32 339 495	1,45
Bankia SA	638 409	EUR	2 159 938	1 214 573	0,05
Bankinter SA	348 752	EUR	2 568 995	2 278 048	0,10
CaixaBank SA	1 873 756	EUR	6 463 308	5 242 769	0,24
Cellnex Telecom SA	130 560	EUR	4 029 560	5 009 587	0,23
Enagas SA	129 976	EUR	3 060 783	2 955 654	0,13
Endesa SA	166 426	EUR	3 368 275	3 959 275	0,18
Ferrovial SA	257 303	EUR	4 846 622	6 939 462	0,31
Gamesa Corp. Technologica SA	123 358	EUR	1 842 087	1 928 702	0,09
Gas Natural SDG SA	153 855	EUR	3 225 768	3 446 352	0,16
Grifols SA	156 208	EUR	3 745 673	4 909 618	0,22
Iberdrola SA	3 155 912	EUR	20 766 569	28 971 272	1,30
Industria de Diseno Textil SA	569 893	EUR	16 278 090	17 923 135	0,81
Mapfre SA	557 654	EUR	1 523 484	1 316 063	0,06
Red Electrica Corp. SA	226 054	EUR	4 062 470	4 052 018	0,18
Repsol SA	751 090	EUR	10 032 674	10 462 684	0,47
Telefonica SA	2 437 130	EUR	20 991 518	15 176 009	0,68
			200 225 300	195 864 530	8,81
Suisse					
STMicroelectronics NV	356 139	EUR	5 499 384	8 536 652	0,38
			5 499 384	8 536 652	0,38
Royaume-Uni					
CNH Industrial NV	529 080	EUR	4 979 337	5 179 693	0,23
Coca-Cola European Partners PLC	120 535	USD	4 693 798	5 463 540	0,25
Fiat Chrysler Automobiles NV	565 609	EUR	7 355 768	7 462 645	0,34
Unilever NV	765 476	EUR	36 288 949	39 215 336	1,76
			53 317 852	57 321 214	2,58
Total - Actions			2 056 328 352	2 219 644 817	99,87
Droits					
Espagne					
Repsol SA -Rights - 21.01.2020	793 562	EUR	—	335 677	0,01
			—	335 677	0,01
Total - Droits			—	335 677	0,01
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 056 328 352	2 219 980 494	99,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			2 056 328 352	2 219 980 494	99,88

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
Adidas AG	85 770	EUR	13 721 349	24 856 146	4,95
Allianz SE	198 599	EUR	34 890 965	43 374 022	8,64
BASF SE	438 258	EUR	34 504 983	29 516 676	5,88
Bayer AG	468 770	EUR	43 008 938	34 131 144	6,80
Bayerische Motoren Werke AG	152 901	EUR	12 837 295	11 183 179	2,23
Beiersdorf AG	46 895	EUR	4 137 097	5 001 352	1,00
Continental AG	51 534	EUR	9 448 317	5 939 809	1,18
Covestro AG	75 645	EUR	5 543 358	3 135 485	0,62
Daimler AG	400 624	EUR	25 813 748	19 778 807	3,94
Deutsche Bank AG	985 385	EUR	13 228 336	6 815 908	1,36
Deutsche Boerse AG	87 487	EUR	8 251 758	12 261 303	2,44
Deutsche Lufthansa AG	228 173	EUR	4 387 220	3 744 319	0,75
Deutsche Post AG	468 406	EUR	14 311 305	15 930 488	3,17
Deutsche Telekom AG	1 538 344	EUR	22 855 605	22 413 672	4,46
E.ON SE	1 055 015	EUR	9 752 431	10 047 963	2,00
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	97 396	EUR	7 352 294	6 424 240	1,28
Fresenius SE & Co. KGaA	196 105	EUR	11 571 414	9 840 549	1,96
HeidelbergCement AG	70 505	EUR	5 195 846	4 580 005	0,91
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	83 252	EUR	8 443 143	7 675 834	1,53
Infineon Technologies AG	594 288	EUR	9 949 876	12 069 989	2,40
Merck KGaA	61 669	EUR	5 543 278	6 496 829	1,29
MTU Aero Engines AG	24 783	EUR	5 888 405	6 309 752	1,26
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	67 499	EUR	12 582 470	17 752 237	3,54
RWE AG	276 082	EUR	5 635 334	7 550 843	1,50
SAP SE	416 437	EUR	36 432 783	50 105 700	9,98
Siemens AG	364 092	EUR	38 521 558	42 431 282	8,45
Volkswagen AG-Pref-	87 313	EUR	13 692 232	15 388 043	3,06
Vonovia SE	241 775	EUR	9 054 992	11 605 200	2,31
Wirecard AG	54 715	EUR	9 099 721	5 881 862	1,17
			435 656 051	452 242 638	90,06
Royaume-Uni					
LINDE PLC	255 521	EUR	33 785 342	48 753 407	9,71
			33 785 342	48 753 407	9,71
Total - Actions			469 441 393	500 996 045	99,77
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			469 441 393	500 996 045	99,77
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			469 441 393	500 996 045	99,77

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Australie					
BHP Group PLC	76 059	GBP	1 116 839	1 351 416	1,94
			1 116 839	1 351 416	1,94
Chili					
Antofagasta PLC	12 648	GBP	101 893	115 957	0,17
			101 893	115 957	0,17
Chypre					
Polymetal International PLC	11 325	GBP	130 646	135 334	0,19
			130 646	135 334	0,19
Allemagne					
TUI AG DI	15 912	GBP	179 647	151 769	0,22
			179 647	151 769	0,22
Irlande					
CRH PLC	29 140	GBP	651 920	886 439	1,27
DCC PLC	3 589	GBP	228 816	234 864	0,34
Experian PLC	33 177	GBP	471 290	846 677	1,22
Paddy Power Betfair PLC	2 800	GBP	236 730	258 272	0,37
Smurfit Kappa Group PLC	8 686	GBP	181 043	253 631	0,36
			1 769 799	2 479 883	3,56
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	5 109	GBP	106 282	101 720	0,15
			106 282	101 720	0,15
Pays-Bas					
Royal Dutch Shell PLC-A-	153 859	GBP	3 310 438	3 438 749	4,93
Royal Dutch Shell PLC-B-	137 106	GBP	2 915 248	3 070 489	4,41
			6 225 686	6 509 238	9,34
Russie					
Evraz PLC	19 879	GBP	82 576	80 311	0,12
			82 576	80 311	0,12
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	7 093	GBP	123 875	181 936	0,26
Glencore PLC	396 233	GBP	1 018 658	932 534	1,34
			1 142 533	1 114 470	1,60
Émirats arabes unis					
NMC Health PLC	3 137	GBP	89 511	55 431	0,08
			89 511	55 431	0,08
Royaume-Uni					
3i Group PLC	34 795	GBP	236 820	382 049	0,55
Admiral Group PLC	7 500	GBP	132 928	173 175	0,25
Anglo American PLC	45 746	GBP	657 656	994 061	1,43
Ashtead Group PLC	16 623	GBP	232 332	401 279	0,58
Associated British Foods PLC	12 700	GBP	348 851	329 946	0,47
AstraZeneca PLC	48 012	GBP	2 270 929	3 652 273	5,24
Auto Trader Group PLC	33 169	GBP	148 559	197 223	0,28
AVEVA Group PLC	2 310	GBP	88 938	107 554	0,15
Aviva PLC	142 844	GBP	693 039	598 088	0,86
BAE Systems PLC	117 036	GBP	620 456	661 019	0,95
Barclays PLC	628 691	GBP	1 328 645	1 129 381	1,62
Barratt Developments PLC	36 834	GBP	193 550	275 003	0,40

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Berkeley Group Holdings PLC	4 277	GBP	152 592	207 819	0,30
BP PLC	728 666	GBP	3 380 651	3 436 389	4,93
British American Tobacco PLC	83 489	GBP	3 590 717	2 697 947	3,87
British Land REIT Co. PLC	33 977	GBP	225 668	217 045	0,31
BT Group PLC	319 491	GBP	1 068 591	614 828	0,88
Bunzl PLC	12 286	GBP	249 308	253 706	0,36
Burberry Group PLC	14 906	GBP	241 290	328 677	0,47
Centrica PLC	212 333	GBP	467 335	189 613	0,27
Compass Group PLC	57 935	GBP	808 955	1 094 971	1,57
Croda International PLC	4 534	GBP	175 200	232 141	0,33
Diageo PLC	84 336	GBP	1 873 643	2 699 174	3,88
DS Smith PLC	46 515	GBP	213 977	178 711	0,26
easyJet PLC	9 035	GBP	129 711	128 704	0,19
Ferguson PLC	8 297	GBP	377 034	568 344	0,82
GlaxoSmithKline PLC	179 280	GBP	2 726 243	3 189 391	4,58
Halma PLC	13 839	GBP	179 682	292 833	0,42
Hargreaves Lansdown PLC	9 862	GBP	134 787	190 830	0,27
HSBC Holdings PLC	740 677	GBP	4 841 454	4 384 067	6,29
Imperial Brands PLC	34 845	GBP	1 088 839	651 253	0,94
Informa PLC	45 539	GBP	330 594	390 269	0,56
InterContinental Hotels Group PLC	6 646	GBP	258 093	346 124	0,50
International Consolidated Airlines Group SA	57 959	GBP	264 332	362 244	0,52
Intertek Group PLC	5 897	GBP	213 029	345 092	0,50
ITV PLC	136 017	GBP	254 067	205 386	0,30
J Sainsbury PLC	59 353	GBP	153 711	136 453	0,20
JD Sports Fashion PLC	13 175	GBP	78 263	110 327	0,16
Johnson Matthey PLC	6 933	GBP	218 133	207 713	0,30
Just Eat PLC	21 053	GBP	168 209	175 750	0,25
Kingfisher PLC	77 148	GBP	244 894	167 411	0,24
Land Securities Group REIT PLC	26 011	GBP	273 658	257 509	0,37
Legal & General Group PLC	216 549	GBP	528 517	656 143	0,94
Lloyds Banking Group PLC	2 557 535	GBP	1 726 114	1 598 459	2,29
London Stock Exchange Group PLC	11 451	GBP	357 973	887 452	1,27
M&G PLC	94 902	GBP	211 673	225 108	0,32
Meggitt PLC	28 320	GBP	181 223	186 006	0,27
Melrose Industries PLC	175 790	GBP	388 694	422 072	0,61
Mondi PLC	17 704	GBP	287 332	313 803	0,45
National Grid PLC	127 126	GBP	1 229 470	1 200 451	1,72
Next PLC	4 660	GBP	243 624	327 039	0,47
Ocado Group PLC	16 520	GBP	171 758	211 291	0,30
Pearson PLC	28 485	GBP	262 241	181 449	0,26
Persimmon PLC	11 579	GBP	223 642	312 054	0,45
Phoenix Group Holdings PLC	19 180	GBP	134 881	143 658	0,21
Prudential PLC	95 073	GBP	1 275 985	1 377 608	1,98
Reckitt Benckiser Group PLC	23 003	GBP	1 457 581	1 409 854	2,02
RELX PLC	68 752	GBP	1 031 064	1 310 069	1,88
Rentokil Initial PLC	67 620	GBP	185 918	306 319	0,44
Rightmove PLC	31 932	GBP	166 822	202 321	0,29

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Rio Tinto PLC	40 222	GBP	1 301 179	1 811 197	2,60
Rolls-Royce Holdings PLC	63 029	GBP	532 308	430 614	0,62
Royal Bank of Scotland Group PLC	165 964	GBP	450 846	398 811	0,57
RSA Insurance Group PLC	37 590	GBP	204 670	212 609	0,31
Sage Group PLC	39 710	GBP	231 518	297 428	0,43
Schroders PLC	4 081	GBP	118 749	136 061	0,20
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	53 484	GBP	213 676	309 672	0,44
Segro REIT PLC	39 826	GBP	218 438	357 319	0,51
Severn Trent PLC	8 681	GBP	184 797	218 327	0,31
Smith & Nephew PLC	32 011	GBP	389 924	586 602	0,84
Smiths Group PLC	14 472	GBP	194 487	244 143	0,35
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 681	GBP	162 365	238 341	0,34
SSE PLC	37 865	GBP	534 250	544 688	0,78
St James's Place PLC	19 103	GBP	188 906	222 454	0,32
Standard Chartered PLC	96 243	GBP	781 873	685 635	0,98
Standard Life Aberdeen PLC	84 779	GBP	355 520	278 160	0,40
Taylor Wimpey PLC	118 845	GBP	193 536	229 846	0,33
Tesco PLC	353 681	GBP	734 395	902 594	1,30
Unilever PLC	39 845	GBP	1 376 742	1 733 457	2,49
United Utilities Group PLC	24 908	GBP	221 169	234 982	0,34
Vodafone Group PLC	981 901	GBP	2 038 569	1 441 038	2,07
Whitbread PLC	4 873	GBP	201 316	236 146	0,34
Wm Morrison Supermarkets PLC	80 464	GBP	176 334	160 767	0,23
WPP PLC	44 715	GBP	647 067	476 885	0,68
			53 052 509	56 820 704	81,57
États-Unis					
Carnival PLC	5 738	GBP	216 671	209 093	0,30
			216 671	209 093	0,30
Total - Actions			64 214 592	69 125 326	99,24
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			64 214 592	69 125 326	99,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			64 214 592	69 125 326	99,24

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Japon					
Advantest Corp.	516 508	JPY	1 742 727 834	3 181 689 280	1,87
Aeon Co. Ltd.	257 741	JPY	550 388 969	581 334 826	0,34
AGC Inc.	51 706	JPY	206 004 177	203 204 580	0,12
Ajinomoto Co. Inc.	257 242	JPY	508 005 444	466 894 230	0,27
Alps Electric Co. Ltd.	258 434	JPY	652 489 343	644 017 528	0,38
Amada Holdings Co. Ltd.	257 822	JPY	315 195 250	322 277 500	0,19
ANA Holdings Inc.	26 037	JPY	98 819 196	94 826 754	0,06
Aozora Bank Ltd.	26 135	JPY	89 073 851	75 556 285	0,04
Asahi Group Holdings Ltd.	258 528	JPY	1 289 391 247	1 288 245 024	0,76
Asahi Kasei Corp.	258 278	JPY	327 623 831	318 715 052	0,19
Astellas Pharma Inc.	1 291 591	JPY	2 190 343 670	2 415 275 170	1,42
Bandai Namco Holdings Inc.	258 076	JPY	1 591 167 607	1 711 301 956	1,01
Bridgestone Corp.	258 628	JPY	1 131 159 994	1 052 615 960	0,62
Canon Inc.	388 073	JPY	1 293 389 844	1 158 980 015	0,68
Casio Computer Co. Ltd.	257 623	JPY	442 711 963	564 451 993	0,33
Central Japan Railway Co.	25 943	JPY	571 473 157	570 746 000	0,34
Chiba Bank Ltd.	259 209	JPY	177 590 156	164 079 297	0,10
Chubu Electric Power Co. Inc.	26 033	JPY	41 172 934	40 129 870	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	258 029	JPY	1 852 273 865	2 600 932 320	1,53
Citizen Holdings Co. Ltd.	258 829	JPY	169 235 169	154 520 913	0,09
COMSYS Holdings Corp.	259 032	JPY	759 834 891	812 065 320	0,48
Concordia Financial Group Ltd.	258 687	JPY	129 711 421	116 926 524	0,07
Credit Saison Co. Ltd.	258 343	JPY	440 908 061	491 110 043	0,29
CyberAgent Inc.	51 264	JPY	249 753 989	195 572 160	0,11
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	130 132	JPY	338 158 379	385 190 720	0,23
Dai-ichi Life Holdings Inc.	26 033	JPY	49 459 446	47 288 945	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	258 030	JPY	1 333 547 752	1 865 040 840	1,10
Daikin Industries Ltd.	258 131	JPY	3 508 145 949	3 988 123 950	2,35
Daiwa House Industry Co. Ltd.	257 736	JPY	898 010 115	873 725 040	0,51
Daiwa Securities Group Inc.	259 062	JPY	156 094 145	143 261 286	0,08
DeNA Co. Ltd.	77 795	JPY	156 891 197	136 530 225	0,08
Denka Co. Ltd.	51 373	JPY	172 861 752	167 989 710	0,10
Denso Corp.	258 635	JPY	1 342 032 649	1 284 381 410	0,76
Dentsu Inc.	257 928	JPY	1 174 517 283	973 678 200	0,57
DIC Corp.	25 880	JPY	82 976 742	78 545 800	0,05
Dowa Holdings Co. Ltd.	51 406	JPY	195 151 324	209 479 450	0,12
East Japan Railway Co.	25 841	JPY	264 441 946	254 740 578	0,15
Ebara Corp.	51 675	JPY	173 322 178	171 819 375	0,10
Eisai Co. Ltd.	258 628	JPY	1 978 056 405	2 121 784 112	1,25
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	1 032 892	JPY	2 650 813 734	2 711 341 500	1,59
FANUC Corp.	258 110	JPY	5 525 544 366	5 247 376 300	3,09
Fast Retailing Co. Ltd.	258 268	JPY	14 587 107 353	16 787 420 000	9,88
Fuji Electric Co. Ltd.	51 915	JPY	188 122 674	173 655 675	0,10
FUJIFILM Holdings Corp.	258 534	JPY	1 244 649 739	1 352 132 820	0,80
Fujikura Ltd.	258 815	JPY	143 975 030	116 984 380	0,07
Fujitsu Ltd.	26 054	JPY	211 282 576	267 574 580	0,16
Fukuoka Financial Group Inc.	51 884	JPY	129 354 221	109 215 820	0,06
Furukawa Electric Co. Ltd.	26 032	JPY	90 193 743	73 410 240	0,04

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
GS Yuasa Corp.	51 828	JPY	122 023 212	122 573 220	0,07
Haseko Corp.	51 596	JPY	71 781 753	75 897 716	0,04
Hino Motors Ltd.	257 922	JPY	290 306 614	299 705 364	0,18
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	258 730	JPY	801 359 188	849 928 050	0,50
Hitachi Ltd.	51 969	JPY	201 581 858	240 408 594	0,14
Hitachi Zosen Corp.	51 594	JPY	23 020 791	21 256 728	0,01
Honda Motor Co. Ltd.	516 974	JPY	1 652 311 742	1 602 102 426	0,94
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	102 713	JPY	383 578 372	311 220 390	0,18
IHI Corp.	26 135	JPY	82 624 325	67 271 490	0,04
Inpex Corp.	103 534	JPY	119 008 629	117 666 391	0,07
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	258 813	JPY	289 300 584	254 671 992	0,15
Isuzu Motors Ltd.	129 619	JPY	188 864 230	168 375 081	0,10
ITOCHU Corp.	257 867	JPY	540 702 719	653 563 912	0,38
J Front Retailing Co. Ltd.	129 620	JPY	195 908 743	198 318 600	0,12
Japan Post Holdings Co. Ltd.	260 201	JPY	310 652 292	266 966 226	0,16
Japan Steel Works Ltd.	51 698	JPY	125 522 588	111 512 586	0,07
Japan Tobacco Inc.	257 940	JPY	743 005 959	627 439 050	0,37
JFE Holdings Inc.	26 033	JPY	49 152 667	36 732 563	0,02
JGC Corp.	257 924	JPY	482 962 784	452 656 620	0,27
JTEKT Corp.	258 019	JPY	386 180 877	335 682 719	0,20
JX Holdings Inc.	258 831	JPY	153 991 179	128 871 955	0,08
Kajima Corp.	127 462	JPY	202 902 343	185 839 596	0,11
Kansai Electric Power Co. Inc.	26 033	JPY	36 366 004	32 918 729	0,02
Kao Corp.	258 329	JPY	2 091 235 050	2 331 419 225	1,37
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	26 135	JPY	78 344 218	62 933 080	0,04
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	26 135	JPY	50 805 809	48 689 505	0,03
KDDI Corp.	1 548 746	JPY	4 514 430 798	5 038 070 738	2,96
Keio Corp.	51 604	JPY	318 175 653	341 102 440	0,20
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	128 533	JPY	503 774 243	544 979 920	0,32
Kikkoman Corp.	258 627	JPY	1 341 568 166	1 388 826 990	0,82
Kirin Holdings Co. Ltd.	257 940	JPY	634 747 117	616 476 600	0,36
Kobe Steel Ltd.	25 933	JPY	21 979 876	15 274 537	0,01
Komatsu Ltd.	259 137	JPY	748 793 651	684 639 954	0,40
Konami Holdings Corp.	257 326	JPY	1 227 389 362	1 154 107 110	0,68
Konica Minolta Inc.	255 244	JPY	243 899 592	181 988 972	0,11
Kubota Corp.	258 641	JPY	456 723 100	446 414 366	0,26
Kuraray Co. Ltd.	257 921	JPY	393 749 587	343 292 851	0,20
Kyocera Corp.	516 270	JPY	3 452 575 378	3 861 699 600	2,27
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	257 536	JPY	537 346 242	662 640 128	0,39
M3 Inc.	618 888	JPY	1 650 767 395	2 045 424 840	1,20
Marubeni Corp.	260 884	JPY	208 551 755	211 472 570	0,12
Maruha Nichiro Corp.	26 033	JPY	84 185 977	72 762 235	0,04
Marui Group Co. Ltd.	259 333	JPY	586 243 190	691 900 444	0,41
Matsui Securities Co. Ltd.	258 816	JPY	262 530 713	224 134 656	0,13
Mazda Motor Corp.	51 595	JPY	64 605 290	48 396 110	0,03
MEIJI Holdings Co. Ltd.	51 508	JPY	417 069 476	380 129 040	0,22
Minebea Mitsumi Inc.	257 435	JPY	494 551 456	586 179 495	0,34
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	129 593	JPY	114 965 832	105 942 278	0,06

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Mitsubishi Corp.	257 838	JPY	755 072 969	747 730 200	0,44
Mitsubishi Electric Corp.	259 248	JPY	394 903 837	388 483 128	0,23
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	258 142	JPY	520 580 321	539 387 709	0,32
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	25 243	JPY	111 316 896	107 232 264	0,06
Mitsubishi Logistics Corp.	128 628	JPY	365 807 708	366 203 916	0,22
Mitsubishi Materials Corp.	26 032	JPY	83 343 776	77 497 264	0,05
Mitsubishi Motors Corp.	26 132	JPY	16 585 873	11 968 456	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	258 681	JPY	163 194 518	153 449 569	0,09
Mitsui & Co. Ltd.	259 541	JPY	474 839 020	505 066 786	0,30
Mitsui Chemicals Inc.	51 299	JPY	139 307 889	137 481 320	0,08
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co. Ltd.	26 135	JPY	36 705 583	23 260 150	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	257 425	JPY	685 156 502	687 839 600	0,40
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	26 135	JPY	85 570 613	76 418 740	0,04
Mitsui OSK Lines Ltd.	26 135	JPY	78 144 660	79 058 375	0,05
Mizuho Financial Group Inc.	258 066	JPY	46 810 880	43 432 508	0,03
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	78 254	JPY	274 023 161	282 575 194	0,17
NEC Corp.	25 243	JPY	94 733 959	114 098 360	0,07
NGK Insulators Ltd.	258 022	JPY	471 603 417	491 273 888	0,29
NH Foods Ltd.	129 838	JPY	589 803 074	585 569 380	0,34
Nichirei Corp.	128 232	JPY	336 082 362	326 991 600	0,19
Nikon Corp.	257 921	JPY	442 550 059	346 645 824	0,20
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	77 842	JPY	232 195 938	190 012 322	0,11
Nippon Express Co. Ltd.	25 826	JPY	166 500 685	165 802 920	0,10
Nippon Kayaku Co. Ltd.	257 524	JPY	346 004 849	348 945 020	0,20
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	258 065	JPY	61 175 037	60 903 340	0,04
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	26 033	JPY	51 503 028	48 108 984	0,03
Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	25 933	JPY	22 651 210	18 049 368	0,01
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	26 033	JPY	53 216 092	43 058 582	0,03
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	258 680	JPY	163 150 278	168 659 360	0,10
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	103 828	JPY	265 148 212	286 253 796	0,17
Nippon Yusen KK	26 135	JPY	53 985 195	51 773 435	0,03
Nissan Chemical Corp.	257 527	JPY	1 214 901 235	1 183 336 565	0,70
Nissan Motor Co. Ltd.	257 921	JPY	230 472 665	164 063 548	0,10
Nisshin Seifun Group Inc.	259 734	JPY	559 587 715	495 053 004	0,29
Nisshinbo Holdings Inc.	254 951	JPY	281 767 307	266 423 795	0,16
Nitto Denko Corp.	258 627	JPY	1 810 533 811	1 598 314 860	0,94
Nomura Holdings Inc.	258 681	JPY	136 410 116	145 740 875	0,09
NSK Ltd.	257 822	JPY	302 196 213	268 392 702	0,16
NTN Corp.	255 236	JPY	101 119 204	88 056 420	0,05
NTT Data Corp.	1 289 674	JPY	1 755 335 397	1 891 951 758	1,11
NTT DOCOMO Inc.	26 033	JPY	72 342 175	79 088 254	0,05
Obayashi Corp.	258 812	JPY	289 736 032	314 974 204	0,19
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	130 333	JPY	331 409 682	332 479 483	0,20
Oji Holdings Corp.	259 568	JPY	165 761 856	154 442 960	0,09
Oki Electric Industry Co. Ltd.	25 933	JPY	38 453 411	39 392 227	0,02
OKUMA Corp.	51 511	JPY	310 259 673	298 763 800	0,18
Olympus Corp.	1 031 390	JPY	1 297 724 979	1 742 017 710	1,02
Omron Corp.	258 210	JPY	1 433 416 953	1 657 708 200	0,97

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Osaka Gas Co. Ltd.	51 933	JPY	110 505 758	108 591 903	0,06
Otsuka Holdings Co. Ltd.	258 058	JPY	1 252 180 200	1 260 097 214	0,74
Pacific Metals Co. Ltd.	26 135	JPY	78 220 424	67 010 140	0,04
Panasonic Corp.	259 653	JPY	297 537 776	267 312 764	0,16
Rakuten Inc.	255 442	JPY	255 365 778	238 838 270	0,14
Recruit Holdings Co. Ltd.	774 679	JPY	2 551 904 617	3 175 409 221	1,87
Resona Holdings Inc.	26 132	JPY	13 955 349	12 517 228	0,01
Ricoh Co. Ltd.	255 244	JPY	279 944 625	304 250 848	0,18
Sapporo Holdings Ltd.	51 676	JPY	137 151 447	133 272 404	0,08
SCREEN Holdings Co. Ltd.	51 511	JPY	352 987 230	385 817 390	0,23
Secom Co. Ltd.	258 130	JPY	2 358 619 299	2 523 737 010	1,48
Seiko Epson Corp.	514 870	JPY	984 580 636	852 109 850	0,50
Sekisui House Ltd.	257 524	JPY	507 211 386	600 932 254	0,35
Seven & I Holdings Co. Ltd.	258 836	JPY	1 143 359 572	1 036 120 508	0,61
Shimizu Corp.	258 813	JPY	261 577 516	288 835 308	0,17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	258 129	JPY	2 719 668 809	3 113 035 740	1,83
Shinsei Bank Ltd.	26 135	JPY	44 619 903	43 776 125	0,03
Shionogi & Co. Ltd.	258 432	JPY	1 623 235 796	1 748 809 344	1,03
Shiseido Co. Ltd.	258 228	JPY	1 866 754 948	2 009 530 296	1,18
Shizuoka Bank Ltd.	259 157	JPY	239 131 199	211 990 426	0,12
Showa Denko KK	25 947	JPY	96 327 614	75 220 353	0,04
SKY Perfect JSAT Holdings Inc.	26 132	JPY	12 826 487	12 674 020	0,01
SoftBank Group Corp.	1 549 539	JPY	7 108 175 999	7 369 607 484	4,34
Sojitz Corp.	26 132	JPY	9 195 060	9 198 464	0,01
Sompo Holdings Inc.	64 830	JPY	279 032 042	278 769 000	0,16
Sony Corp.	258 428	JPY	1 504 857 725	1 912 625 628	1,12
Sony Financial Holdings Inc.	51 696	JPY	116 762 913	135 857 088	0,08
Subaru Corp.	257 838	JPY	823 750 465	699 643 413	0,41
Sumco Corp.	26 033	JPY	45 519 501	47 536 258	0,03
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	259 569	JPY	147 981 395	129 265 362	0,08
Sumitomo Corp.	259 843	JPY	437 740 427	421 985 032	0,25
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	257 137	JPY	540 173 787	547 701 810	0,32
Sumitomo Electric Industries Ltd.	257 625	JPY	406 747 653	425 596 500	0,25
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	51 568	JPY	185 493 785	161 407 840	0,09
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	128 232	JPY	463 532 052	454 454 208	0,27
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	26 033	JPY	108 178 136	105 121 254	0,06
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	26 032	JPY	109 408 373	112 900 784	0,07
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	26 005	JPY	122 542 099	124 173 875	0,07
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	258 532	JPY	1 016 953 066	985 523 984	0,58
Suzuki Motor Corp.	258 028	JPY	1 353 975 670	1 178 413 876	0,69
T&D Holdings Inc.	51 695	JPY	75 677 724	72 114 525	0,04
Taiheiyo Cement Corp.	26 746	JPY	92 264 104	85 988 390	0,05
Taisei Corp.	51 393	JPY	238 634 504	233 581 185	0,14
Taiyo Yuden Co. Ltd.	257 936	JPY	607 626 872	865 375 280	0,51
Takara Holdings Inc.	258 813	JPY	315 303 618	260 107 065	0,15
Takashimaya Co. Ltd.	129 830	JPY	207 757 816	159 431 240	0,09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	258 736	JPY	1 197 010 228	1 120 844 352	0,66
TDK Corp.	257 929	JPY	2 580 998 825	3 195 740 310	1,88

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Teijin Ltd.	51 695	JPY	107 614 198	105 716 275	0,06
Terumo Corp.	1 033 628	JPY	3 286 695 630	4 015 644 780	2,36
Tobu Railway Co. Ltd.	51 568	JPY	175 679 371	203 951 440	0,12
Toho Co. Ltd.	25 934	JPY	104 431 378	117 870 030	0,07
Toho Zinc Co. Ltd.	26 135	JPY	89 550 153	54 177 855	0,03
Tokai Carbon Co. Ltd.	257 919	JPY	341 783 292	282 421 305	0,17
Tokio Marine Holdings Inc.	128 934	JPY	701 047 162	788 947 146	0,46
Tokuyama Corp.	51 626	JPY	143 137 009	147 805 238	0,09
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	26 132	JPY	13 811 393	12 203 644	0,01
Tokyo Electron Ltd.	258 330	JPY	4 677 329 816	6 180 545 250	3,64
Tokyo Gas Co. Ltd.	51 197	JPY	139 417 082	135 748 846	0,08
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	129 619	JPY	188 672 519	221 518 871	0,13
Tokyu Corp.	129 380	JPY	251 386 477	261 218 220	0,15
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	255 584	JPY	183 427 353	192 965 920	0,11
Toppan Printing Co. Ltd.	127 932	JPY	243 854 542	289 254 252	0,17
Toray Industries Inc.	253 758	JPY	216 228 807	188 060 054	0,11
Tosoh Corp.	130 940	JPY	219 711 097	221 943 300	0,13
TOTO Ltd.	129 731	JPY	597 903 232	601 951 840	0,35
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	258 020	JPY	511 660 530	487 657 800	0,29
Toyobo Co. Ltd.	26 135	JPY	43 911 671	43 540 910	0,03
Toyota Motor Corp.	258 328	JPY	1 832 921 421	1 992 742 192	1,17
Toyota Tsusho Corp.	257 630	JPY	957 192 715	994 451 800	0,58
Trend Micro Inc.	257 727	JPY	1 467 573 477	1 443 271 200	0,85
Ube Industries Ltd.	26 135	JPY	66 392 035	62 175 165	0,04
Unitika Ltd.	26 235	JPY	13 768 999	9 916 830	0,01
West Japan Railway Co.	26 053	JPY	219 536 645	245 966 373	0,14
Yahoo Japan Corp.	103 336	JPY	39 616 444	47 637 896	0,03
Yamaha Corp.	257 827	JPY	1 294 068 407	1 567 588 160	0,92
Yamaha Motor Co. Ltd.	259 537	JPY	643 975 361	571 760 011	0,34
Yamato Holdings Co. Ltd.	256 632	JPY	624 572 770	479 131 944	0,28
Yaskawa Electric Corp.	258 527	JPY	952 824 355	1 078 057 590	0,63
Yokogawa Electric Corp.	257 623	JPY	526 425 717	496 954 767	0,29
Yokohama Rubber Co. Ltd.	127 836	JPY	290 770 193	272 418 516	0,16
			157 730 222 424	169 588 137 204	99,76
Total - Actions			157 730 222 424	169 588 137 204	99,76
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			157 730 222 424	169 588 137 204	99,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			157 730 222 424	169 588 137 204	99,76

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Chine					
360 Security Technology Inc.-A-	55 500	CNY	279 587	187 147	0,04
360 Security Technology Inc.-A-	44 700	CNY	144 664	150 729	0,03
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	56 830	CNY	276 706	176 715	0,04
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	165 138	CNY	576 226	513 503	0,10
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	1 981 700	CNY	1 012 650	1 048 819	0,21
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	7 472 100	CNY	4 048 169	3 954 626	0,81
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	105 372	CNY	270 142	597 885	0,12
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	200 221	CNY	744 660	1 136 063	0,23
Air China Ltd.-A-	737 414	CNY	974 726	1 024 877	0,21
Aisino Corp.-A-	47 452	CNY	163 287	157 695	0,03
Aisino Corp.-A-	228 416	CNY	803 493	759 082	0,15
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	628 757	CNY	470 177	319 244	0,07
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	985 070	CNY	568 247	500 157	0,10
Angang Steel Co. Ltd.-A-	187 410	CNY	141 585	90 048	0,02
Angang Steel Co. Ltd.-A-	404 390	CNY	250 012	194 304	0,04
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	126 237	CNY	514 901	992 210	0,20
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	367 261	CNY	1 890 381	2 886 634	0,59
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	8 100	CNY	120 551	157 908	0,03
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	20 400	CNY	312 076	397 695	0,08
Anxin Trust Co. Ltd.-A-	196 249	CNY	184 941	124 976	0,03
Anxin Trust Co. Ltd.-A-	343 789	CNY	282 029	218 933	0,04
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	54 652	CNY	200 853	351 956	0,07
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	8 000	CNY	49 681	51 520	0,01
AVIC Aircraft Co. Ltd.-A-	116 549	CNY	329 828	273 816	0,06
AVIC Aircraft Co. Ltd.-A-	225 084	CNY	514 906	528 804	0,11
Avic Capital Co. Ltd.-A-	1 069 693	CNY	802 501	744 110	0,15
Avic Capital Co. Ltd.-A-	259 300	CNY	308 006	180 377	0,04
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd.-A-	76 300	CNY	342 701	427 458	0,09
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd.-A-	55 569	CNY	263 586	311 316	0,06
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd.-A-	50 500	CNY	239 371	228 884	0,05
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd.-A-	53 304	CNY	225 613	241 592	0,05
AVICOPTER PLC-A-	70 270	CNY	444 248	480 857	0,10
AVICOPTER PLC-A-	2 400	CNY	14 905	16 423	0,00
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.-A-	111 700	CNY	141 255	93 563	0,02
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.-A-	233 200	CNY	205 170	195 334	0,04
Baiyin Nonferrous Group Co. Ltd.-A-	353 800	CNY	219 469	186 742	0,04
Baiyin Nonferrous Group Co. Ltd.-A-	11 800	CNY	7 027	6 228	0,00
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	1 160 411	CNY	1 154 592	945 359	0,19
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	2 491 970	CNY	2 219 450	2 030 147	0,41
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	97 500	CNY	132 865	126 838	0,03
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	155 800	CNY	192 993	202 680	0,04
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	54 800	CNY	89 936	71 289	0,01
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	391 017	CNY	503 963	508 674	0,10
Bank of China Ltd.-A-	1 230 500	CNY	725 399	651 245	0,13
Bank of China Ltd.-A-	3 970 506	CNY	2 162 520	2 101 399	0,43
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1 790 612	CNY	1 625 018	1 445 927	0,29
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	4 989 800	CNY	4 406 293	4 029 284	0,82
Bank of Guiyang Co. Ltd.-A-	475 732	CNY	657 352	652 314	0,13

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Bank of Guiyang Co. Ltd.-A-	159 400	CNY	217 312	218 566	0,04
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	58 184	CNY	79 705	76 443	0,02
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	448 252	CNY	538 900	588 917	0,12
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	691 300	CNY	838 634	717 863	0,15
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	1 587 828	CNY	1 604 020	1 648 840	0,34
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	323 956	CNY	348 952	407 495	0,08
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	1 141 417	CNY	1 309 020	1 435 755	0,29
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	221 199	CNY	453 227	893 096	0,18
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	473 321	CNY	1 395 590	1 911 043	0,39
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	319 891	CNY	474 893	435 416	0,09
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	1 432 953	CNY	1 881 119	1 950 449	0,40
Bank of Xi'an Co. Ltd.-A-	120 800	CNY	118 626	134 625	0,03
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	700 240	CNY	749 879	576 495	0,12
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	1 498 473	CNY	1 558 361	1 233 665	0,25
BBMG Corp.-A-	181 600	CNY	165 916	97 154	0,02
BBMG Corp.-A-	641 400	CNY	381 161	343 142	0,07
Beijing New Building Materials PLC-A-	71 700	CNY	240 774	261 724	0,05
Beijing New Building Materials PLC-A-	136 905	CNY	368 193	499 739	0,10
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	131 100	CNY	296 960	494 721	0,10
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	89 051	CNY	239 249	336 044	0,07
Beijing Originwater Technology Co. Ltd.-A-	153 150	CNY	368 685	166 943	0,03
Beijing Originwater Technology Co. Ltd.-A-	315 200	CNY	451 050	343 587	0,07
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	31 154	CNY	183 421	174 267	0,04
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	47 821	CNY	221 777	267 497	0,05
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	25 650	CNY	110 661	103 673	0,02
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	109 616	CNY	478 448	443 049	0,09
Bluestar Adisseo Co.-A-	25 600	CNY	38 577	40 610	0,01
Bluestar Adisseo Co.-A-	47 100	CNY	72 803	74 716	0,02
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1 810 600	CNY	900 243	1 179 003	0,24
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	4 039 000	CNY	2 025 544	2 630 063	0,54
Bohai Leasing Co. Ltd.-A-	178 800	CNY	217 070	97 451	0,02
Bohai Leasing Co. Ltd.-A-	279 254	CNY	171 350	152 202	0,03
BYD Co. Ltd.-A-	81 428	CNY	717 433	556 744	0,11
BYD Co. Ltd.-A-	142 130	CNY	1 034 788	971 779	0,20
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	54 400	CNY	110 278	88 481	0,02
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	565 759	CNY	878 897	920 197	0,19
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	15 100	CNY	450 333	968 101	0,20
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	19 643	CNY	658 208	1 259 365	0,26
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	347 839	CNY	479 979	356 216	0,07
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	607 500	CNY	576 989	622 130	0,13
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	220 328	CNY	670 742	704 079	0,14
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	37 800	CNY	130 153	120 793	0,02
Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	24 670	CNY	109 744	130 814	0,03

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	40 030	CNY	194 354	212 262	0,04
China Avionics Systems Co. Ltd.-A-	31 653	CNY	104 739	64 649	0,01
China Avionics Systems Co. Ltd.-A-	98 460	CNY	209 330	201 097	0,04
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	349 087	CNY	325 657	308 927	0,06
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	407 189	CNY	350 115	360 344	0,07
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	156 500	CNY	136 374	112 682	0,02
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	295 300	CNY	213 507	212 620	0,04
China Communications Construction Co. Ltd.-A-	124 200	CNY	224 556	163 175	0,03
China Communications Construction Co. Ltd.-A-	455 527	CNY	790 813	598 475	0,12
China Construction Bank Corp.-A-	220 147	CNY	209 152	228 290	0,05
China Construction Bank Corp.-A-	1 436 929	CNY	1 462 186	1 490 081	0,30
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	330 413	CNY	346 989	275 340	0,06
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	775 413	CNY	644 544	646 168	0,13
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	783 752	CNY	445 068	495 740	0,10
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	3 146 200	CNY	1 823 427	1 990 038	0,41
China Film Co. Ltd.-A-	80 100	CNY	208 333	174 857	0,04
China Film Co. Ltd.-A-	104 234	CNY	228 076	227 541	0,05
China Fortune Land Development Co. Ltd.-A-	95 212	CNY	404 845	391 931	0,08
China Fortune Land Development Co. Ltd.-A-	202 108	CNY	835 657	831 959	0,17
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	94 400	CNY	170 069	157 196	0,03
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	223 670	CNY	304 811	372 457	0,08
China Gezhouba Group Co. Ltd.-A-	150 600	CNY	171 388	144 291	0,03
China Gezhouba Group Co. Ltd.-A-	531 247	CNY	548 136	508 990	0,10
China Grand Automotive Services Group Co. Ltd.-A-	238 510	CNY	238 149	111 522	0,02
China Grand Automotive Services Group Co. Ltd.-A-	566 802	CNY	387 232	265 024	0,05
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	81 500	CNY	165 547	162 016	0,03
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	2 700	CNY	4 634	5 367	0,00
China International Travel Service Corp. Ltd.-A-	83 729	CNY	454 944	1 068 214	0,22
China International Travel Service Corp. Ltd.-A-	157 172	CNY	1 555 194	2 005 199	0,41
China Jushi Co. Ltd.-A-	63 100	CNY	115 211	98 649	0,02
China Jushi Co. Ltd.-A-	455 543	CNY	691 414	712 184	0,15
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	103 021	CNY	405 804	515 245	0,10
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	308 022	CNY	1 136 368	1 540 530	0,31
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	333 399	CNY	1 461 755	1 797 039	0,37
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	2 211 965	CNY	9 676 746	11 922 612	2,43
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	310 100	CNY	765 120	813 489	0,17
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	395 678	CNY	883 788	1 037 987	0,21
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	435 811	CNY	1 164 867	1 242 031	0,25
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	345 475	CNY	992 957	984 580	0,20
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	944 128	CNY	956 338	854 470	0,17
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	5 181 860	CNY	4 771 346	4 689 769	0,96
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	235 000	CNY	168 826	146 957	0,03
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	1 508 650	CNY	912 530	943 434	0,19
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	261 700	CNY	261 233	241 727	0,05
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	347 100	CNY	314 543	320 610	0,07

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	410 350	CNY	524 383	294 280	0,06
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	1 126 200	CNY	905 049	807 648	0,16
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	123 132	CNY	257 179	191 442	0,04
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	414 956	CNY	732 741	645 160	0,13
China Oilfield Services Ltd.-A-	21 800	CNY	34 775	60 034	0,01
China Oilfield Services Ltd.-A-	124 200	CNY	180 981	342 026	0,07
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	202 744	CNY	885 789	1 100 362	0,22
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	573 001	CNY	2 827 373	3 109 875	0,63
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	701 200	CNY	664 319	513 924	0,10
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	2 600 200	CNY	2 177 448	1 905 742	0,39
China Railway Construction Corp. Ltd.-A-	553 700	CNY	948 763	805 284	0,16
China Railway Construction Corp. Ltd.-A-	581 959	CNY	870 059	846 383	0,17
China Railway Group Ltd.-A-	758 900	CNY	919 838	646 558	0,13
China Railway Group Ltd.-A-	1 251 083	CNY	1 248 201	1 065 882	0,22
China Satellite Communications Co. Ltd.-A-	98 800	CNY	150 348	160 413	0,03
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	195 500	CNY	531 514	511 736	0,10
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	618 222	CNY	1 772 003	1 618 243	0,33
China Shipbuilding Industry Co. Ltd.-A-	618 400	CNY	686 435	464 769	0,09
China Shipbuilding Industry Co. Ltd.-A-	1 639 945	CNY	1 195 280	1 232 528	0,25
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd.-A-	161 906	CNY	590 340	464 440	0,09
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd.-A-	6 200	CNY	18 539	17 785	0,00
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	461 474	CNY	526 107	475 235	0,10
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	599 600	CNY	616 701	617 479	0,13
China Spacesat Co. Ltd.-A-	37 184	CNY	153 372	113 972	0,02
China Spacesat Co. Ltd.-A-	108 574	CNY	340 798	332 787	0,07
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	1 530 824	CNY	1 092 398	1 233 951	0,25
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	3 648 549	CNY	3 124 232	2 940 986	0,60
China United Network Communications Ltd.-A-	1 029 700	CNY	889 855	869 886	0,18
China United Network Communications Ltd.-A-	1 267 887	CNY	1 064 088	1 071 105	0,22
China Vanke Co. Ltd.-A-	534 475	CNY	1 775 147	2 466 890	0,50
China Vanke Co. Ltd.-A-	905 320	CNY	3 497 353	4 178 540	0,85
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	425 196	CNY	827 976	1 120 911	0,23
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	1 746 306	CNY	4 323 748	4 603 649	0,94
Chinalin Securities Co. Ltd.-A-	66 500	CNY	139 855	142 498	0,03
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	162 700	CNY	357 002	234 059	0,05
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	318 480	CNY	360 273	458 162	0,09
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	31 666	CNY	172 917	225 547	0,05
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	86 983	CNY	496 339	619 552	0,13
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	473 900	CNY	1 402 564	1 719 664	0,35
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	1 468 408	CNY	4 081 107	5 328 484	1,09
CNOOC Energy Technology & Services Ltd.-A-	501 700	CNY	208 814	210 838	0,04
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	427 599	CNY	524 417	323 209	0,07
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	527 952	CNY	369 797	399 063	0,08
CRRC Corp. Ltd.-A-	866 810	CNY	1 175 183	887 684	0,18
CRRC Corp. Ltd.-A-	1 534 768	CNY	1 924 758	1 571 728	0,32
CSC Financial Co. Ltd.-A-	53 024	CNY	132 137	231 197	0,05

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
CSC Financial Co. Ltd.-A-	57 400	CNY	99 975	250 278	0,05
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	355 879	CNY	449 058	419 066	0,09
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	1 111 729	CNY	1 372 250	1 309 117	0,27
Dawning Information Industry Co. Ltd.-A-	48 700	CNY	265 846	241 541	0,05
Dawning Information Industry Co. Ltd.-A-	106 800	CNY	596 907	529 703	0,11
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.-A-	47 064	CNY	340 116	238 759	0,05
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.-A-	66 044	CNY	423 759	335 046	0,07
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	102 700	CNY	318 232	193 554	0,04
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	237 635	CNY	418 385	447 860	0,09
East Money Information Co. Ltd.-A-	412 117	CNY	1 052 513	932 156	0,19
East Money Information Co. Ltd.-A-	913 560	CNY	1 604 085	2 066 356	0,42
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	170 178	CNY	551 137	319 750	0,07
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	311 700	CNY	495 736	585 659	0,12
Fangda Carbon New Material Co. Ltd.-A-	97 744	CNY	242 023	170 475	0,03
Fangda Carbon New Material Co. Ltd.-A-	305 018	CNY	640 302	531 980	0,11
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.-A-	46 100	CNY	191 154	181 501	0,04
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.-A-	127 293	CNY	526 359	501 168	0,10
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	672 343	CNY	998 745	603 673	0,12
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	1 863 165	CNY	1 737 446	1 672 869	0,34
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	14 900	CNY	195 400	229 758	0,05
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	185 165	CNY	2 334 142	2 855 250	0,58
Founder Securities Co. Ltd.-A-	513 392	CNY	641 119	638 417	0,13
Founder Securities Co. Ltd.-A-	502 400	CNY	490 720	624 748	0,13
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	245 700	CNY	442 779	643 843	0,13
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	195 396	CNY	455 022	512 024	0,10
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	67 209	CNY	177 581	231 257	0,05
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	278 819	CNY	947 361	959 376	0,20
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	38 400	CNY	252 829	191 832	0,04
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	150 419	CNY	632 949	751 437	0,15
GD Power Development Co. Ltd.-A-	1 057 100	CNY	534 358	354 788	0,07
GD Power Development Co. Ltd.-A-	1 852 600	CNY	706 506	621 776	0,13
Gemdale Corp.-A-	103 138	CNY	189 569	214 498	0,04
Gemdale Corp.-A-	453 743	CNY	727 795	943 657	0,19
GF Securities Co. Ltd.-A-	244 457	CNY	595 607	531 893	0,11
GF Securities Co. Ltd.-A-	485 761	CNY	968 171	1 056 926	0,22
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	144 396	CNY	549 219	374 032	0,08
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	5 400	CNY	13 609	13 988	0,00
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	39 300	CNY	438 462	1 154 914	0,24
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	8 100	CNY	233 181	238 036	0,05
Glodon Co. Ltd.-A-	48 600	CNY	199 190	236 862	0,05
Glodon Co. Ltd.-A-	118 300	CNY	496 276	576 560	0,12
GoerTek Inc.-A-	249 430	CNY	584 451	712 647	0,15
GoerTek Inc.-A-	310 900	CNY	433 558	888 273	0,18
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	61 176	CNY	107 564	77 653	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	236 117	CNY	300 733	299 714	0,06
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	358 656	CNY	1 663 762	3 373 540	0,69

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	829 023	CNY	5 693 671	7 797 841	1,59
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	255 600	CNY	333 185	254 790	0,05
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	645 100	CNY	627 971	643 055	0,13
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	91 995	CNY	321 141	475 010	0,10
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	103 200	CNY	409 573	532 867	0,11
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	28 320	CNY	57 439	47 484	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	200 625	CNY	329 017	336 384	0,07
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.-A-	140 200	CNY	225 412	350 897	0,07
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.-A-	115 100	CNY	229 820	288 076	0,06
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	19 876	CNY	90 593	101 517	0,02
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	118 772	CNY	625 976	606 628	0,12
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	5 000	CNY	61 683	61 459	0,01
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	20 100	CNY	248 006	247 066	0,05
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	184 192	CNY	518 598	331 551	0,07
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	422 996	CNY	660 557	761 406	0,16
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	441 996	CNY	1 248 331	1 172 173	0,24
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	670 970	CNY	1 627 779	1 779 412	0,36
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	148 241	CNY	291 844	197 099	0,04
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	350 050	CNY	443 469	465 421	0,09
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	157 382	CNY	317 860	440 176	0,09
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	752 183	CNY	1 782 117	2 103 752	0,43
Hainan Airlines Holdings Co. Ltd.-A-	2 839 200	CNY	972 757	704 496	0,14
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	554 212	CNY	1 164 536	1 228 915	0,25
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	1 442 539	CNY	2 475 889	3 198 700	0,65
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	329 604	CNY	1 119 184	1 547 774	0,32
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	592 767	CNY	2 520 918	2 783 550	0,57
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.-A-	114 581	CNY	492 004	555 641	0,11
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.-A-	2 700	CNY	12 174	13 093	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	36 500	CNY	340 832	330 600	0,07
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	93 650	CNY	874 565	848 238	0,17
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.-A-	62 700	CNY	256 489	359 719	0,07
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.-A-	148 151	CNY	802 470	849 965	0,17
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.-A-	19 420	CNY	86 714	80 860	0,02
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.-A-	84 724	CNY	451 500	352 769	0,07
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	109 676	CNY	393 520	456 662	0,09
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	135 978	CNY	496 339	566 177	0,12
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	60 900	CNY	111 304	140 456	0,03
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	460 300	CNY	885 261	1 061 606	0,22
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	144 840	CNY	394 437	337 789	0,07
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	183 999	CNY	587 039	429 114	0,09
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	66 500	CNY	130 769	132 769	0,03
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	214 101	CNY	393 290	427 459	0,09

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Hesteel Co. Ltd.-A-	355 200	CNY	176 721	131 440	0,03
Hesteel Co. Ltd.-A-	693 100	CNY	314 625	256 479	0,05
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	17 100	CNY	246 566	267 607	0,05
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	35 792	CNY	341 898	560 128	0,11
HLA Corp. Ltd.-A-	59 600	CNY	108 838	65 651	0,01
HLA Corp. Ltd.-A-	267 550	CNY	399 315	294 715	0,06
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	98 700	CNY	228 237	237 403	0,05
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	13 720	CNY	103 100	57 992	0,01
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	21 140	CNY	111 873	89 356	0,02
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	458 000	CNY	313 356	241 084	0,05
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	345 900	CNY	210 524	182 076	0,04
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	79 597	CNY	277 527	278 334	0,06
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	136 104	CNY	538 847	475 928	0,10
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	58 852	CNY	190 959	296 704	0,06
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	149 115	CNY	574 171	751 767	0,15
Huaneng Lancang River Hydropower Inc.-A-	196 600	CNY	107 042	118 996	0,02
Huaneng Lancang River Hydropower Inc.-A-	247 700	CNY	131 361	149 925	0,03
Huaneng Power International Inc.-A-	330 000	CNY	324 552	264 110	0,05
Huaneng Power International Inc.-A-	755 523	CNY	751 213	604 670	0,12
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	360 789	CNY	992 939	1 050 992	0,21
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	728 615	CNY	1 999 811	2 122 484	0,43
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	364 532	CNY	448 779	401 021	0,08
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	1 154 305	CNY	1 332 977	1 269 850	0,26
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	106 717	CNY	296 255	397 811	0,08
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	282 170	CNY	878 904	1 051 849	0,21
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	144 200	CNY	174 913	145 604	0,03
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	343 399	CNY	318 795	346 743	0,07
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	45 787	CNY	257 995	158 794	0,03
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	34 614	CNY	155 055	120 045	0,02
Hundsun Technologies Inc.-A-	36 343	CNY	305 413	405 178	0,08
Hundsun Technologies Inc.-A-	122 137	CNY	920 353	1 361 671	0,28
Iflytek Co. Ltd.-A-	125 684	CNY	458 467	621 561	0,13
Iflytek Co. Ltd.-A-	254 350	CNY	1 114 892	1 257 869	0,26
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	1 134 649	CNY	867 127	956 919	0,20
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	4 188 057	CNY	3 448 501	3 532 046	0,72
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	694 454	CNY	1 675 659	1 972 173	0,40
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	2 894 321	CNY	7 263 659	8 219 554	1,68
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	614 048	CNY	764 291	623 551	0,13
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	542 600	CNY	452 242	550 997	0,11
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	1 938 440	CNY	550 090	366 997	0,07
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	3 686 022	CNY	879 947	697 860	0,14
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	381 100	CNY	248 925	171 088	0,03
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	451 800	CNY	212 800	202 828	0,04
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	383 191	CNY	1 193 844	1 700 482	0,35
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	1 121 382	CNY	4 551 121	4 976 343	1,01
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	164 032	CNY	828 698	2 059 076	0,42

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	600 005	CNY	4 897 772	7 531 796	1,53
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	55 525	CNY	636 241	880 009	0,18
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	93 087	CNY	1 515 145	1 475 325	0,30
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd.-A-	441 300	CNY	468 357	667 764	0,14
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd.-A-	16 600	CNY	18 702	25 119	0,01
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	138 600	CNY	224 648	164 998	0,03
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	466 800	CNY	643 256	555 706	0,11
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	65 736	CNY	119 031	159 623	0,03
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	190 341	CNY	421 814	462 195	0,09
Jinke Properties Group Co. Ltd.-A-	132 400	CNY	120 669	145 843	0,03
Jinke Properties Group Co. Ltd.-A-	394 800	CNY	362 167	434 885	0,09
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	81 600	CNY	180 873	165 609	0,03
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	57 300	CNY	112 683	116 291	0,02
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	25 692	CNY	2 460 472	4 359 323	0,89
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	99 266	CNY	12 004 235	16 843 086	3,43
Lens Technology Co. Ltd.-A-	158 110	CNY	241 178	313 403	0,06
Lens Technology Co. Ltd.-A-	35 803	CNY	56 023	70 968	0,01
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	98 700	CNY	367 062	468 294	0,10
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	165 147	CNY	605 463	783 561	0,16
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	57 900	CNY	146 525	127 807	0,03
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	192 800	CNY	385 118	425 581	0,09
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	208 000	CNY	604 902	740 758	0,15
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	443 501	CNY	1 246 879	1 579 457	0,32
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	241 039	CNY	420 991	1 261 876	0,26
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	551 105	CNY	1 247 373	2 885 118	0,59
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	90 295	CNY	523 940	1 122 584	0,23
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	90 525	CNY	800 127	1 125 444	0,23
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	104 800	CNY	403 287	525 496	0,11
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	26 860	CNY	86 776	134 683	0,03
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	656 774	CNY	1 229 715	1 402 643	0,29
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	20 329	CNY	44 214	43 416	0,01
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	381 200	CNY	249 836	153 090	0,03
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	1 381 000	CNY	660 728	554 611	0,11
Midea Group Co. Ltd.-A-	366 244	CNY	1 776 599	3 059 869	0,62
Midea Group Co. Ltd.-A-	832 462	CNY	5 807 114	6 954 994	1,42
Minmetals Capital Co. Ltd.-A-	122 260	CNY	136 396	144 844	0,03
Muyuan Foodstuff Co. Ltd.-A-	71 980	CNY	333 100	916 668	0,19
Muyuan Foodstuff Co. Ltd.-A-	141 276	CNY	1 033 643	1 799 156	0,37
NARI Technology Co. Ltd.-A-	167 541	CNY	451 446	508 960	0,10
NARI Technology Co. Ltd.-A-	402 625	CNY	1 098 241	1 223 103	0,25
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	40 416	CNY	282 516	284 914	0,06
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	165 631	CNY	1 173 903	1 167 620	0,24
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	164 762	CNY	254 589	471 451	0,10
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	355 508	CNY	665 104	1 017 252	0,21
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.-A-	837 225	CNY	502 883	456 312	0,09
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.-A-	137 800	CNY	92 113	75 105	0,02
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	199 200	CNY	268 211	271 710	0,06
Offcn Education Technology Co. Ltd.-A-	47 133	CNY	125 826	120 873	0,02

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Offcn Education Technology Co. Ltd.-A-	120 896	CNY	322 693	310 039	0,06
Offshore Oil Engineering Co. Ltd.-A-	138 400	CNY	170 902	146 497	0,03
Offshore Oil Engineering Co. Ltd.-A-	407 318	CNY	344 325	431 148	0,09
OFILM Group Co. Ltd.-A-	152 657	CNY	324 624	341 568	0,07
OFILM Group Co. Ltd.-A-	315 755	CNY	539 973	706 498	0,14
Oppein Home Group Inc.-A-	31 300	CNY	500 125	525 251	0,11
Orient Securities Co. Ltd.-A-	232 900	CNY	670 655	359 433	0,07
Orient Securities Co. Ltd.-A-	650 721	CNY	957 371	1 004 254	0,20
Oriental Pearl Group Co. Ltd.-A-	144 905	CNY	504 917	194 534	0,04
Oriental Pearl Group Co. Ltd.-A-	363 152	CNY	569 350	487 529	0,10
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.-A-	980 100	CNY	491 848	410 478	0,08
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.-A-	79 600	CNY	34 776	33 337	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	262 800	CNY	341 979	286 091	0,06
Perfect World Co. Ltd.-A-	33 000	CNY	154 626	208 921	0,04
Perfect World Co. Ltd.-A-	94 389	CNY	373 942	597 572	0,12
PetroChina Co. Ltd.-A-	617 400	CNY	776 820	516 264	0,11
PetroChina Co. Ltd.-A-	1 780 232	CNY	1 849 235	1 488 612	0,30
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	751 583	CNY	1 134 208	1 773 288	0,36
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	1 642 985	CNY	2 847 466	3 876 465	0,79
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	762 941	CNY	5 655 925	9 351 693	1,91
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	1 926 996	CNY	19 527 695	23 620 011	4,81
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	549 747	CNY	825 630	1 275 786	0,26
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	1 216 761	CNY	2 204 056	2 823 711	0,58
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	588 500	CNY	530 056	366 330	0,07
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	1 299 328	CNY	1 019 858	808 807	0,16
Qingdao Port International Co. Ltd.-A-	119 900	CNY	136 075	118 144	0,02
Qingdao Rural Commercial Bank Corp.-A-	150 700	CNY	126 212	139 847	0,03
Red Star Macalline Group Corp. Ltd.-A-	13 200	CNY	31 054	21 451	0,00
Red Star Macalline Group Corp. Ltd.-A-	86 200	CNY	168 828	140 079	0,03
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd.-A-	131 290	CNY	191 592	185 106	0,04
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd.-A-	297 991	CNY	393 606	420 139	0,09
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	205 700	CNY	374 671	365 546	0,07
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	259 893	CNY	426 901	461 851	0,09
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	242 751	CNY	882 514	830 397	0,17
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	622 332	CNY	2 491 191	2 128 859	0,43
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	135 700	CNY	283 758	357 346	0,07
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	468 276	CNY	1 000 578	1 233 136	0,25
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	506 500	CNY	666 108	1 238 626	0,25
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	948 556	CNY	1 494 741	2 319 657	0,47
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	40 600	CNY	98 302	88 163	0,02
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	376 601	CNY	709 996	817 794	0,17
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	301 945	CNY	331 335	397 564	0,08
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	535 300	CNY	615 609	704 817	0,14
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	74 193	CNY	211 193	412 036	0,08
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	148 424	CNY	675 338	824 282	0,17
SF Holdings Co. Ltd.-A-	149 360	CNY	753 848	796 704	0,16

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
SF Holdings Co. Ltd.-A-	68 400	CNY	364 736	364 854	0,07
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	396 900	CNY	476 853	511 773	0,10
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	590 028	CNY	721 837	760 797	0,16
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	81 900	CNY	247 859	383 181	0,08
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	174 789	CNY	567 130	817 776	0,17
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	1 225 970	CNY	463 708	393 880	0,08
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	543 450	CNY	201 836	174 600	0,04
Shanghai Construction Group Co. Ltd.-A-	984 129	CNY	523 849	499 680	0,10
Shanghai Construction Group Co. Ltd.-A-	114 517	CNY	59 608	58 145	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	867 478	CNY	894 545	619 618	0,13
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	34 100	CNY	22 993	24 357	0,00
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	54 968	CNY	217 857	209 714	0,04
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	193 112	CNY	799 439	736 762	0,15
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	66 011	CNY	349 030	745 595	0,15
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	171 722	CNY	1 508 332	1 939 603	0,40
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	190 800	CNY	189 038	157 903	0,03
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	952 731	CNY	836 276	788 465	0,16
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	29 000	CNY	101 484	102 114	0,02
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	69 700	CNY	243 854	245 426	0,05
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.-A-	77 100	CNY	167 455	149 398	0,03
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.-A-	139 860	CNY	308 166	271 010	0,06
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	25 600	CNY	185 290	178 962	0,04
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	65 437	CNY	473 296	457 452	0,09
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	69 823	CNY	197 616	183 969	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	215 015	CNY	614 182	566 519	0,12
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	722 213	CNY	1 148 874	1 281 361	0,26
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	2 175 252	CNY	3 554 335	3 859 363	0,79
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	349 038	CNY	829 181	371 461	0,08
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	141 885	CNY	145 242	151 000	0,03
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	115 800	CNY	129 884	130 215	0,03
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	269 000	CNY	301 520	302 486	0,06
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	91 700	CNY	110 393	124 027	0,03
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	213 100	CNY	256 477	288 225	0,06
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	17 100	CNY	182 009	220 001	0,04
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	47 323	CNY	386 509	608 837	0,12
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	84 800	CNY	289 182	254 445	0,05
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	197 148	CNY	672 236	591 549	0,12
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	7 100	CNY	152 101	144 707	0,03
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	18 300	CNY	392 033	372 977	0,08
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	2 151 387	CNY	1 591 117	1 579 883	0,32
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	73 300	CNY	49 615	53 828	0,01
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	13 600	CNY	166 163	402 415	0,08
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	20 254	CNY	481 254	599 303	0,12
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	88 718	CNY	284 136	389 885	0,08
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	167 863	CNY	611 363	737 701	0,15
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	313 300	CNY	351 778	350 053	0,07

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	698 989	CNY	696 421	780 988	0,16
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	28 800	CNY	158 987	82 367	0,02
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	74 500	CNY	279 079	213 068	0,04
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd.-A-	49 661	CNY	372 084	323 233	0,07
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd.-A-	141 627	CNY	586 141	921 822	0,19
Siasun Robot & Automation Co. Ltd.-A-	75 578	CNY	276 245	151 761	0,03
Siasun Robot & Automation Co. Ltd.-A-	194 043	CNY	452 232	389 639	0,08
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	117 638	CNY	174 091	166 196	0,03
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	316 980	CNY	416 860	447 821	0,09
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	126 320	CNY	485 380	425 590	0,09
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	86 631	CNY	311 216	291 872	0,06
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	161 858	CNY	329 363	215 900	0,04
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	435 200	CNY	573 110	580 508	0,12
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	59 700	CNY	231 162	264 673	0,05
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	155 247	CNY	514 321	688 270	0,14
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	283 300	CNY	559 467	405 927	0,08
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	309 000	CNY	385 419	442 752	0,09
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	612 398	CNY	456 567	455 866	0,09
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	84 250	CNY	59 566	62 715	0,01
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	12 548	CNY	86 626	78 991	0,02
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	77 982	CNY	456 686	490 904	0,10
STO Express Co. Ltd.-A-	27 400	CNY	101 148	76 634	0,02
STO Express Co. Ltd.-A-	48 135	CNY	151 578	134 627	0,03
Suning.com Co. Ltd.-A-	293 907	CNY	517 638	426 184	0,09
Suning.com Co. Ltd.-A-	625 085	CNY	1 062 018	906 414	0,18
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd.-A-	122 962	CNY	211 441	155 552	0,03
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd.-A-	273 200	CNY	395 818	345 610	0,07
Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	44 016	CNY	185 529	97 349	0,02
Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	179 779	CNY	543 969	397 612	0,08
TBEA Co. Ltd.-A-	284 595	CNY	407 420	271 447	0,06
TBEA Co. Ltd.-A-	631 985	CNY	688 191	602 788	0,12
TCL Corp.-A-	1 141 000	CNY	642 426	731 526	0,15
TCL Corp.-A-	2 197 700	CNY	1 057 446	1 409 004	0,29
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	116 700	CNY	166 009	123 193	0,03
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	10 900	CNY	9 312	11 506	0,00
Tianqi Lithium Corp.-A-	39 810	CNY	259 925	172 325	0,04
Tianqi Lithium Corp.-A-	169 100	CNY	745 868	731 980	0,15
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	57 800	CNY	170 536	104 871	0,02
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	293 591	CNY	704 917	532 684	0,11
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	533 500	CNY	219 848	178 290	0,04
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	1 025 300	CNY	346 703	342 644	0,07
Tongwei Co. Ltd.-A-	418 555	CNY	649 124	788 231	0,16
Tongwei Co. Ltd.-A-	60 400	CNY	93 121	113 747	0,02
Transfar Zhilian Co. Ltd.-A-	28 100	CNY	32 539	28 132	0,01
Transfar Zhilian Co. Ltd.-A-	293 386	CNY	336 211	293 718	0,06
Tsinghua Tongfang Co. Ltd.-A-	502 300	CNY	793 767	631 828	0,13

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Tsinghua Tongfang Co. Ltd.-A-	82 800	CNY	123 060	104 152	0,02
Tunghsu Optoelectronic Technology Co. Ltd.-A-	404 100	CNY	541 517	194 744	0,04
Tunghsu Optoelectronic Technology Co. Ltd.-A-	677 700	CNY	528 293	326 598	0,07
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	151 664	CNY	675 706	687 394	0,14
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	50 135	CNY	199 512	227 229	0,05
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	179 646	CNY	535 198	835 862	0,17
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	123 700	CNY	414 448	575 555	0,12
Wanda Film Holdings Co. Ltd.-A-	73 100	CNY	197 648	190 296	0,04
Wanda Film Holdings Co. Ltd.-A-	132 200	CNY	361 480	344 147	0,07
Wangsu Science & Technology Co. Ltd.-A-	106 919	CNY	230 227	146 145	0,03
Wangsu Science & Technology Co. Ltd.-A-	373 200	CNY	554 253	510 118	0,10
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	119 084	CNY	560 725	959 388	0,20
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	268 159	CNY	1 471 891	2 160 395	0,44
Weichai Power Co. Ltd.-A-	391 484	CNY	425 615	891 663	0,18
Weichai Power Co. Ltd.-A-	791 245	CNY	1 167 612	1 802 179	0,37
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	83 500	CNY	450 579	402 404	0,08
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	834 117	CNY	4 705 525	4 019 783	0,82
Western Securities Co. Ltd.-A-	131 500	CNY	356 712	184 837	0,04
Western Securities Co. Ltd.-A-	300 622	CNY	412 999	422 555	0,09
Will Semiconductor Ltd.-A-	12 000	CNY	262 203	246 812	0,05
Will Semiconductor Ltd.-A-	30 719	CNY	670 452	631 819	0,13
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	252 556	CNY	476 729	975 507	0,20
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	8 100	CNY	21 510	31 287	0,01
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	167 014	CNY	1 174 289	3 186 204	0,65
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	311 814	CNY	3 798 047	5 948 621	1,21
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	29 460	CNY	253 459	389 245	0,08
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	151 569	CNY	2 057 621	2 002 630	0,41
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	416 803	CNY	257 903	327 005	0,07
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	743 000	CNY	439 796	582 925	0,12
Xiamen C & D Inc.-A-	159 018	CNY	218 567	205 042	0,04
Xiamen C & D Inc.-A-	190 900	CNY	233 629	246 151	0,05
Xinhu Zhongbao Co. Ltd.-A-	360 934	CNY	239 268	195 684	0,04
Xinhu Zhongbao Co. Ltd.-A-	699 900	CNY	338 098	379 458	0,08
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	201 746	CNY	351 333	345 787	0,07
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	479 696	CNY	802 178	822 187	0,17
YanAn Bicon Pharmaceutical Listed Co. -A-	151 200	CNY	430 190	338 959	0,07
Yango Group Co. Ltd.-A-	142 533	CNY	136 490	173 768	0,04
Yango Group Co. Ltd.-A-	257 123	CNY	233 950	313 470	0,06
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.-A-	212 084	CNY	347 462	321 224	0,07
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.-A-	6 900	CNY	10 132	10 451	0,00
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	274 184	CNY	241 001	296 517	0,06
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	670 546	CNY	867 154	725 164	0,15
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	160 697	CNY	393 026	654 580	0,13
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	148 036	CNY	482 974	603 007	0,12
Youngor Group Co. Ltd.-A-	629 556	CNY	599 333	629 366	0,13
Youngor Group Co. Ltd.-A-	236 680	CNY	196 580	236 609	0,05

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	45 600	CNY	124 980	82 735	0,02
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	94 600	CNY	167 282	171 640	0,03
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	117 890	CNY	495 112	563 064	0,11
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	46 880	CNY	193 162	223 907	0,05
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	118 048	CNY	1 379 424	1 514 183	0,31
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	8 200	CNY	99 738	105 180	0,02
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	19 500	CNY	213 660	307 291	0,06
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	54 933	CNY	780 151	865 663	0,18
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	575 201	CNY	954 220	942 980	0,19
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	12 700	CNY	15 952	20 820	0,00
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	91 057	CNY	344 631	350 013	0,07
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	174 463	CNY	610 519	670 617	0,14
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	144 750	CNY	355 370	412 735	0,08
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	300 785	CNY	658 664	857 648	0,17
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	43 390	CNY	312 921	245 139	0,05
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	116 314	CNY	512 648	657 135	0,13
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	165 482	CNY	332 959	343 444	0,07
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	476 595	CNY	859 726	989 132	0,20
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	114 880	CNY	288 763	383 257	0,08
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	203 194	CNY	555 430	677 887	0,14
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	48 650	CNY	90 699	120 925	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	292 577	CNY	479 885	727 236	0,15
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	15 600	CNY	139 868	171 794	0,04
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	25 073	CNY	244 915	276 116	0,06
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	766 565	CNY	628 051	435 392	0,09
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	240 250	CNY	174 974	136 457	0,03
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.-A-	84 826	CNY	211 161	173 373	0,04
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.-A-	242 905	CNY	537 513	496 464	0,10
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	78 300	CNY	164 641	124 995	0,03
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	250 700	CNY	309 306	400 208	0,08
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	107 084	CNY	153 774	130 244	0,03
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	318 722	CNY	397 267	387 654	0,08
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	1 771 509	CNY	904 337	1 166 252	0,24
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	1 621 300	CNY	819 914	1 067 364	0,22
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	387 200	CNY	303 898	370 978	0,08
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	892 210	CNY	624 400	854 830	0,17
ZTE Corp.-A-	166 715	CNY	467 942	846 236	0,17
ZTE Corp.-A-	420 393	CNY	1 550 695	2 133 892	0,43
			429 171 006	488 418 761	99,53
Total - Actions			429 171 006	488 418 761	99,53
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			429 171 006	488 418 761	99,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			429 171 006	488 418 761	99,53

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Chine					
360 Security Technology Inc.-A-	2 200	CNY	8 749	7 419	0,08
360 Security Technology Inc.-A-	2 100	CNY	8 102	7 081	0,08
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	499 378	HKD	224 383	219 983	2,36
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	18 700	CNY	100 299	146 980	1,58
Bank of China Ltd.-H-	281 468	HKD	130 071	120 376	1,29
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	245 187	HKD	178 525	174 451	1,87
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	42 815	HKD	27 944	25 679	0,28
China Construction Bank Corp.-H-	118 040	HKD	97 872	102 026	1,10
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	200 961	HKD	96 997	93 430	1,00
China International Travel Service Corp. Ltd.-A-	8 400	CNY	112 284	107 167	1,15
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	28 439	HKD	78 234	79 075	0,85
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	132 611	HKD	479 401	682 100	7,33
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	13 025	CNY	32 535	37 120	0,40
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	9 200	CNY	30 191	26 219	0,28
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	358 267	HKD	289 460	271 012	2,91
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	36 929	HKD	155 421	145 604	1,56
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	126 747	HKD	89 236	76 344	0,82
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	26 526	HKD	59 618	55 462	0,60
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	181 440	CNY	159 216	146 253	1,57
China United Network Communications Ltd.-A-	39 900	CNY	45 597	33 707	0,36
China United Network Communications Ltd.-A-	42 300	CNY	43 798	35 735	0,38
China Vanke Co. Ltd.-H-	73 547	HKD	298 858	314 067	3,37
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	42 800	CNY	96 927	112 830	1,21
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	130 667	HKD	292 815	298 376	3,21
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	2 000	CNY	22 365	30 522	0,33
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	400	CNY	4 411	6 104	0,07
CRRC Corp. Ltd.-H-	112 012	HKD	104 820	81 711	0,88
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	2 900	CNY	37 254	44 718	0,48
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	9 900	CNY	34 822	25 943	0,28
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	2 200	CNY	4 756	5 765	0,06
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	45 983	CNY	375 667	432 519	4,65
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-H-	53 076	HKD	112 631	94 068	1,01
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	9 675	CNY	21 494	45 433	0,49
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	20 928	CNY	108 368	98 275	1,06
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	256 384	HKD	180 770	197 564	2,12
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	149 700	CNY	380 489	425 132	4,57
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	54 041	CNY	258 549	239 817	2,58
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	8 736	CNY	41 754	109 662	1,18
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	13 254	CNY	105 456	166 376	1,79
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	1 600	CNY	17 403	25 358	0,27
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	3 200	CNY	54 292	50 717	0,54
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	4 760	CNY	435 346	807 659	8,68
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	21 600	CNY	110 096	113 079	1,21
Midea Group Co. Ltd.-A-	15 550	CNY	53 404	129 916	1,40
Midea Group Co. Ltd.-A-	6 900	CNY	53 623	57 648	0,62
Muyuan Foodstuff Co. Ltd.-A-	6 200	CNY	73 445	78 957	0,85

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers**

Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2019

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions (suite)					
Chine (suite)					
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	11 376	HKD	57 363	48 944	0,53
PetroChina Co. Ltd.-H-	73 292	HKD	48 885	36 804	0,40
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	35 200	CNY	48 486	83 051	0,89
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	52 800	CNY	108 573	124 577	1,34
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	102 942	HKD	1 239 570	1 217 638	13,09
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	74 000	CNY	143 831	171 730	1,85
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	29 300	CNY	121 021	100 229	1,08
SF Holdings Co. Ltd.-A-	7 639	CNY	45 951	40 747	0,44
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	9 700	CNY	112 527	109 562	1,18
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	12 200	CNY	9 685	10 097	0,11
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	20 400	CNY	19 515	16 883	0,18
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	155 395	CNY	294 791	275 704	2,96
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	2 800	CNY	68 662	73 051	0,78
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	4 600	CNY	25 786	22 168	0,24
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	9 000	CNY	46 435	171 697	1,84
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	10 000	CNY	138 455	190 775	2,05
			8 257 284	9 279 096	99,72
Total - Actions			8 257 284	9 279 096	99,72
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8 257 284	9 279 096	99,72
TOTAL DU PORTEFEUILLE DES INVESTISSEMENTS			8 257 284	9 279 096	99,72

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des ISIN différents.

**Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

1. Généralités

a) La Société

Xtrackers** (la « Société ») est immatriculée au Grand-Duché de Luxembourg en qualité d'organisme de placement collectif en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée, portant sur les organismes de placement collectif, telle que pouvant être modifiée (la « Loi »).

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») sous le nom de « db x-trackers » le 2 octobre 2006 pour une période indéterminée. Elle a été renommée « Xtrackers » le 16 février 2018. Le capital minimum requis par la loi luxembourgeoise est de 1 250 000 euros.

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés le 16 octobre 2006 dans le Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg (le « Mémorial »). La dernière modification en date des Statuts a été effectuée au cours d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 14 février 2018 et le procès-verbal de cette assemblée a été publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (Luxembourg) (le « RESA ») le 26 février 2018. La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-119.899.

La Société est actuellement constituée sous la forme d'un fonds à compartiments multiples afin d'offrir aux investisseurs, tant institutionnels que particuliers, un éventail de compartiments (les « Compartiments » ou, individuellement, un « Compartiment ») dont la performance peut être liée en tout ou partie à la performance d'un actif sous-jacent tel que, par exemple, un panier de titres ou un indice.

Au 31 décembre 2019, tous les Compartiments de la Société sont des compartiments négociés en bourse (exchange traded funds, « ETF »).

Au 31 décembre 2019, la Société comprenait 80 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	19 décembre 2006
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	4 janvier 2007
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	4 janvier 2007
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	8 janvier 2007
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	9 janvier 2007
Xtrackers DAX UCITS ETF	10 janvier 2007
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	10 janvier 2007
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	22 janvier 2007
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1 juin 2007
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1 juin 2007
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	5 juin 2007
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	5 juin 2007
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	5 juin 2007
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	15 juin 2007
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	15 juin 2007
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	19 juin 2007
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	19 juin 2007
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	19 juin 2007
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	21 juin 2007
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	22 juin 2007
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	22 juin 2007
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	22 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	26 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	26 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	26 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	26 juin 2007
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	29 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	29 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	29 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	3 juillet 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	3 juillet 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	3 juillet 2007

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Notes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	5 juillet 2007
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	5 juillet 2007
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	7 décembre 2007
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	15 janvier 2008
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	15 janvier 2008
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	15 janvier 2008
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	15 janvier 2008
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	17 janvier 2008
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	17 janvier 2008
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	17 janvier 2008
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	17 janvier 2008
Xtrackers SLI UCITS ETF	25 janvier 2008
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	9 avril 2008
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	2 juin 2008
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	9 juillet 2008
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	27 novembre 2008
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	20 janvier 2009
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	20 janvier 2009
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	20 janvier 2009
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	9 juillet 2009
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	24 février 2010
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2 mars 2010
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	18 mars 2010
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	18 mars 2010
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	18 mars 2010
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	18 mars 2010
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	25 mars 2010
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	26 mars 2010
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	26 mars 2010
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	26 mars 2010
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	26 mars 2010
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	24 juin 2010
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	24 juin 2010
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	24 juin 2010
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	24 juin 2010
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	12 avril 2011
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	27 avril 2011
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	9 mai 2011
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	19 septembre 2011
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	19 septembre 2011
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	19 septembre 2011
Xtrackers ATX UCITS ETF	11 novembre 2011
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	28 novembre 2012
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	28 novembre 2012
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	28 novembre 2012
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	25 janvier 2013
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	8 janvier 2014
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	22 mars 2016

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

Les engagements des Compartiments sont comptabilisés séparément, les tierces parties créancières ne pouvant avoir de recours que sur la base des actifs propres du Compartiment concerné.

Événements significatifs de l'exercice :

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a informé les Actionnaires que, dans le cadre d'une restructuration interne visant à la rationalisation de la structure de l'entité bancaire de State Street en Europe, State Street Bank Luxembourg S.C.A., le dépositaire, l'agent administratif, l'agent payeur, l'agent domiciliataire, l'agent de cotation et l'agent de registre et de transfert de la Société, ont été absorbés par State Street Bank International GmbH à compter du 4 novembre 2019 (la « Date de Fusion »).

À partir de la Date de Fusion, State Street Bank International GmbH continue de remplir les fonctions de dépositaire, d'agent administratif, d'agent payeur, d'agent domiciliataire, d'agent de cotation et d'agent de registre et de transfert par l'intermédiaire de State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg. Autrement dit, State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, agit en qualité de dépositaire, d'agent administratif, d'agent payeur, d'agent domiciliataire, d'agent de cotation et d'agent de registre et de transfert de la Société à compter de la Date de Fusion. En tant que successeur juridique de State Street Bank Luxembourg S.C.A., State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, assume les mêmes fonctions et responsabilités et détient les mêmes droits en vertu des accords conclus avec la Société.

State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, est contrôlée par la Banque centrale européenne (BCE), l'Autorité de surveillance fédérale allemande des services financiers (BaFin) et la Banque centrale allemande, et est agréée pour occuper les fonctions de dépositaire, d'agent administratif, d'agent payeur, d'agent domiciliataire, d'agent de cotation et d'agent de registre et de transfert par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») au Luxembourg. State Street Bank Luxembourg S.C.A. et State Street Bank International GmbH font partie du groupe de sociétés de State Street.

Toutes les fonctions et les opérations se référant à la Société et réalisées précédemment par State Street Bank Luxembourg S.C.A. ne seront pas affectées par la restructuration. Aucun changement quant à l'adresse ou aux coordonnées n'interviendra concernant le dépositaire, l'agent administratif, l'agent payeur, l'agent domiciliataire, l'agent de cotation et l'agent de registre et de transfert. Les commissions dues par la Société à State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, sont identiques aux commissions qui étaient versées par la Société à State Street Bank Luxembourg S.C.A.

2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, les compartiments suivants ont été liquidés :

Compartiment	Date de liquidation
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF	14 janvier 2019
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF	15 novembre 2019

3. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le compartiment suivant a été renommé :

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Date de prise d'effet
Xtrackers USD CASH SWAP UCITS ETF*	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	18 janvier 2019

4. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Catégorie d'Actions suivante a été liquidée :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Date de liquidation
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	3C / LU0619015828	15 novembre 2019

Pour connaître les autres événements significatifs de l'exercice, veuillez consulter le point 5 à la section « Informations destinées aux Actionnaires - non auditées ».

b) Objectifs et Politiques d'Investissement

Les Compartiments sont autorisés à atteindre leur Objectif d'Investissement au moyen d'une Politique d'Investissement Indirect et/ou d'une Politique d'Investissement Direct, telles que plus amplement décrites dans les paragraphes suivants.

Compartiments à Politique d'Investissement Indirect

Les Compartiments ayant une Politique d'Investissement Indirect sont identifiés par la référence « SWAP » dans leurs noms.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)**b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)**

Les Compartiments à Politique d'Investissement Indirect (les « Compartiments à Réplication Indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de leur Indice de Référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de Référence sera obtenue grâce au recours aux transactions et/ou instruments dérivés (la ou les « Opération(s) sur dérivés »). En particulier, le Compartiment à réplication indirecte conclura des Conventions de Swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de swap (la/les « Convention(s) de Swap négociée(s) de gré à gré »). Afin d'éviter toute ambiguïté, les Conventions de Swap négociées de gré à gré seraient considérées comme des swaps de rendement total au sens du règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement de titres et de leur réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (le « Règlement SFTR »). La Politique d'Investissement Indirect ne prévoit pas actuellement la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat, des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et / ou des opérations de prise en pension), comme le prévoit le Règlement SFTR.

Pour atteindre son Objectif d'Investissement et dans le respect des Restrictions d'investissement, un Compartiment à Réplication Indirecte peut à tout moment investir une partie ou l'ensemble du produit net de ses émissions d'Actions :

- (a) dans des Actifs Investis et utiliser une ou plusieurs Transactions sur des instruments dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie de la performance et/ou du revenu desdits Actifs Investis pour s'exposer à l'Indice de Référence (un « Swap Non Financé ») (voir Note 4) ; et/ou
- (b) dans une ou plusieurs Transactions sur des instruments dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie des produits investis pour s'exposer à l'Indice de référence (un « Swap financé »).

Les Actifs Investis qui peuvent faire l'objet d'un Swap Non Financé sont des titres de participation d'émetteurs cotés ou négociés sur une bourse officielle d'un État membre de l'OCDE, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante. Ces Actifs Investis peuvent également contenir un nombre limité de titres éligibles d'OPCVM qui ne correspondent pas à cette description qui sont divulgués dans l'État des portefeuilles.

Pour les Swaps financés, la proportion maximale de la Valeur Liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés est de 110 %, à l'exclusion de l'incidence des frais et des instruments de couverture du risque de change, selon le cas ; tandis que la proportion prévue de la Valeur Liquidative qui fait l'objet d'Opérations sur dérivés est de 100 % de la Valeur Liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des instruments de couverture du risque de change, selon le cas.

Pour les Swaps non financés, la proportion maximale de la Valeur Liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport à l'Indice de Référence est de 110 %, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture du risque de change, selon le cas ; tandis que la proportion prévue de la Valeur Liquidative qui fait l'objet d'Opérations sur dérivés par rapport à l'Indice de Référence est de 100 %, à l'exclusion de l'incidence des frais et des instruments de couverture du risque de change, selon le cas.

Pour les Swaps Non Financés, la proportion maximale et prévue de la Valeur Liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport aux Actifs Investis est la même proportion que celle de la valeur des Actifs Investis par rapport à la Valeur Liquidative du Compartiment concerné.

Les Compartiments à Réplication Indirecte peuvent, dans le respect des intérêts de leurs Actionnaires et sous réserve des dispositions de chaque Annexe Produit spécifique, décider de passer en tout ou en partie d'un Swap Financé à un Swap Non Financé, et inversement.

Les Actifs Investis, les Transactions sur des instruments dérivés et les techniques employées pour lier les Actifs Investis à l'Indice de Référence ou aux Transactions sur des instruments dérivés, ou le produit investi à l'Indice de Référence, sont gérés par le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s). La gestion des Actifs Investis n'implique en règle générale pas d'achat ou de vente actifs de valeurs mobilières sur la base d'un jugement d'investissement et d'une analyse économique, financière et du marché.

En principe, le rendement que l'actionnaire reçoit dépend en grande partie de la performance des Actifs Investis, de la performance de l'Indice de Référence et de la performance des techniques employées pour lier les Actifs Investis et/ou le produit net de l'émission d'Actions à l'Indice de Référence.

Selon la valeur des Transactions sur des instruments dérivés et de la politique choisie, les Compartiments à Réplication Indirecte peuvent à tout moment être exposés, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contreparties (y compris une ou plusieurs Contreparties de Swap), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations et EMIR) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Transactions sur des instruments dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations (voir Note 9).

Compartiments à Politique d'Investissement Direct

Ces Compartiments (les « Compartiments à Réplication Directe ») peuvent mener à bien leur Objectif d'Investissement en investissant dans un portefeuille de valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles parmi lesquels l'ensemble (ou, exceptionnellement, une partie substantielle) des composants dudit Indice de Référence (la « Réplication totale de l'Indice »), un échantillon optimisé de ces derniers, ou des valeurs mobilières ou autres actifs éligibles non liés (la « Réplication optimisée de l'Indice »).

** Inclut des ETF synthétiques.

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

La Politique d'Investissement Direct prévoit la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, mais ne prévoit pas actuellement la possibilité de conclure des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou de prise en pension), des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat ou des swaps de rendement total couverts par le Règlement SFTR. Si le Conseil d'Administration décide de prévoir cette possibilité, le Prospectus sera mis à jour avant l'entrée en vigueur de cette décision afin que la Société respecte les obligations de divulgation applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments à Réplication Directe. Les Compartiments à Réplication Directe peuvent de temps à autre investir des soldes de trésorerie temporaires (tels que les produits de souscription qui sont en attente de placement ou tout autre solde de trésorerie temporaire) dans des instruments financiers dérivés afin d'obtenir une exposition au marché et de chercher à réduire l'Écart de suivi.

Les Compartiments à Réplication Directe peuvent ne pas respecter la composition ou la pondération exacte de l'Indice de Référence et à la place chercher à s'exposer à un Indice de Référence en employant des techniques d'optimisation et/ou en investissant dans des titres ne faisant pas partie de l'Indice de Référence. Les types de titres dans lesquels les Compartiments à Réplication Directe peuvent investir incluent les certificats de titre en dépôt américains (« ADR »), les certificats de titre en dépôt internationaux (« GDR ») et/ou les certificats de titre en dépôt sans droit de vote (« NVDR »).

La mesure dans laquelle un Compartiment à Réplication Directe emploie des techniques d'optimisation dépend en partie de la nature des composants de son Indice de Référence. À titre d'exemple, un Compartiment à Réplication Directe peut employer des techniques d'optimisation et être en mesure d'offrir un rendement similaire à celui de son Indice de Référence en investissant dans un sous-ensemble des composants de ce dernier. L'emploi de ces techniques d'investissement, dont la mise en œuvre est soumise à un certain nombre de contraintes, lesquelles sont détaillées dans la section « Restrictions d'Investissement » du Prospectus, peut ne pas produire les résultats escomptés.

Nonobstant ce qui précède, il convient de noter que :

- des circonstances exceptionnelles comme, entre autres, une perturbation des conditions de marché ou une volatilité extrême sur les marchés, peuvent survenir qui entraîneraient une forte divergence du degré de précision du Compartiment à réplification directe par rapport à l'Indice de Référence ;
- en raison de divers facteurs, au nombre desquels les frais et charges applicables au Compartiment, les limites de concentration énoncées dans les Restrictions d'investissement, les autres restrictions légales ou réglementaires et, dans certains cas, l'illiquidité de certains titres, il peut se révéler impossible ou irréalisable d'acheter l'ensemble des composants dans les mêmes proportions que leur pondération dans l'Indice de Référence, voire d'en acheter certains.

c) Les Actions

Les Actions ne sont émises par la Société que relativement à des Compartiments appliquant les Politiques d'Investissement susmentionnées ; leur souscription peut s'effectuer en numéraire ou en nature (ou une combinaison des deux).

Les Actions peuvent être réparties en Actions de distribution (identifiées par la lettre « D ») et en Actions de capitalisation (identifiées par la lettre « C »). D'autres Catégories peuvent être offertes présentant des caractéristiques spécifiques (par exemple, des frais de conversion ou de rachat, un montant minimal de souscription, les critères d'éligibilité des investisseurs ou d'autres caractéristiques spécifiques). Les Actions seront cotées sur au moins une bourse, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus.

2. Principes comptables

Les États Financiers de la Société ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis au Luxembourg et applicables aux compartiments d'investissement. Les grands principes comptables utilisés peuvent être détaillés comme suit :

a) Valorisation des investissements

La Valeur Liquidative de la Société est, à tout moment, égale au total des Valeurs Liquidatives des Compartiments.

La Valeur Liquidative des Compartiments est déterminée conformément aux règles suivantes :

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou courus et pas encore perçus sera réputée être leur valeur totale, sauf s'il est peu probable que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas ladite valeur sera minorée d'une décote jugée appropriée afin de refléter, dans ce cas, la véritable valeur de ces instruments ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou à son dernier cours offert à la bourse constituant le marché principal des investissements des Compartiments. Le Conseil d'Administration approuvera un service de tarification qui s'applique aux prix susmentionnés. Si, suivant l'opinion du Conseil d'Administration,

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Principes comptables (suite)

a) Valorisation des investissements (suite)

ces valeurs ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'Administration en faisant référence à une source publique ou à une autre source qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;

- (iii) les titres ni cotés ni échangés auprès d'une bourse ou sur un Marché Réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'Administration ;
- (iv) les titres émis par des sociétés d'investissement à capital variable sont évalués à leur dernière valeur liquidative disponible ou conformément à l'article (ii) ci-dessus lorsque ces titres sont cotés ;
- (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures ») ou des contrats de change à terme qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs ou d'autres marchés organisés est calculée conformément aux politiques définies par le Conseil d'administration, sur une base de critères appliqués systématiquement. La valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures ») ou des contrats de change à terme négociés sur des bourses de valeurs ou marchés organisés est fondée sur les derniers prix de règlement disponibles desdits contrats sur les places boursières et marchés organisés où les contrats en question sont négociés ; si un contrat à terme ferme (« future ») ou un contrat de change à terme ne peut pas être liquidé au Jour ouvrable auquel est calculée la Valeur Liquidative, la base de calcul de ladite Valeur Liquidative du contrat en question correspond à la valeur jugée juste et raisonnable par le Conseil d'Administration. La plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les opérations de change est publiée dans les États Financiers sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les opérations de change » ;
- (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale plus tout intérêt cumulé ou avec une méthode du coût amorti ; dans le cadre de cette dernière méthode, certaines périodes peuvent présenter une valeur qui diffère du prix que recevrait le Compartiment en question en cas de cession de l'investissement. La Société de Gestion peut examiner cette méthode d'évaluation en tant que de besoin et recommander des modifications, le cas échéant, pour garantir que les actifs en question sont estimés à leur juste valeur, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration. Si le Conseil d'Administration pense qu'un écart par rapport au coût amorti par Action peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure corrective qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
- (vii) un Swap de rendement total (TRS) est un accord bilatéral dans lequel chaque partie s'engage à échanger des paiements dont le montant est indexé sur la performance d'un instrument sous-jacent représenté par un panier de titres ou sur la performance de l'indice ou de l'actif sous-jacent. La performance totale inclura les gains et pertes sur l'actif sous-jacent au cours de la période du contrat selon le type d'actif sous-jacent. Les flux de trésorerie à échanger sont calculés par rapport à une quantité ou un montant notionnel convenu. Les swaps de rendement total sont valorisés à leur valeur de marché à chaque date de calcul de la Valeur Liquidative ;
- (viii) toutes les autres valeurs et tous les autres actifs autorisés, ainsi que tous les actifs susmentionnés pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur, seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration.

b) Opérations d'investissement

La plus-value / (moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est déterminée sur la base du coût moyen des investissements vendus. Les opérations d'investissement sont comptabilisées le jour de leur réalisation.

La plus-value / (moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est publiée dans les États Financiers sous la rubrique « Plus / (moins-value) nette réalisée sur investissements ».

c) Conversion des devises étrangères

Les enregistrements comptables sont conservés pour chaque Compartiment dans sa devise de référence. L'État de l'Actif net combiné et l'état des opérations et des variations de l'Actif net de la Société sont exprimés en euros sur la base du taux de change en vigueur à la date de l'État de l'Actif net.

Les recettes et dépenses en devises autres que la devise de référence du Compartiment sont converties dans cette dernière au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les éléments d'actif et de passif en devises autres que la devise de référence du Compartiment sont convertis dans cette dernière au taux de change en vigueur à la date de l'État de l'Actif net.

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Principes comptables (suite)

c) Conversion des devises étrangères (suite)

Le prix d'achat des titres acquis dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment est converti dans la devise de référence du Compartiment concerné au taux de change en vigueur à la date de l'achat des titres.

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2019 sont les suivants :

1 Euro = 1,596841 AUD	1 Euro = 21,197280 MXN
1 Euro = 4,515479 BRL	1 Euro = 4,591584 MYR
1 Euro = 1,455601 CAD	1 Euro = 9,863739 NOK
1 Euro = 1,086972 CHF	1 Euro = 1,663824 NZD
1 Euro = 7,818994 CNY	1 Euro = 56,848986 PHP
1 Euro = 25,414006 CZK	1 Euro = 4,251242 PLN
1 Euro = 7,472479 DKK	1 Euro = 10,507774 SEK
1 Euro = 0,847323 GBP	1 Euro = 1,509369 SGD
1 Euro = 8,746291 HKD	1 Euro = 33,623069 THB
1 Euro = 121,987632 JPY	1 Euro = 33,649167 TWD
1 Euro = 1298,114538 KRW	1 Euro = 1,122499 USD
	1 Euro = 15,696471 ZAR

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée nette de retenue à la source et incluent l'amortissement linéaire des primes et de l'accroissement de l'écart d'actualisation qui sont divulgués dans les États Financiers comme « Accroissement de l'écart d'actualisation ou amortissement des primes ». Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement, nets après déduction de la retenue à la source.

e) Investissements croisés des Compartiments

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF détenait des investissements croisés au 31 décembre 2019, dont la valeur de marché représente 0,19 % de l'Actif net combiné. Ces investissements sont inclus à des fins de présentation dans l'État de l'Actif net combiné.

f) Valeur Liquidative

Le présent rapport annuel est établi sur la base de la dernière valeur liquidative officielle des Compartiments disponible au 31 décembre 2019.

3. Fiscalité de la Société

En vertu de la loi et des pratiques en vigueur actuellement, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu, droit de timbre ou autre taxe du Luxembourg. Les éventuels revenus et plus-values perçus ou réalisés par la Société sur ses investissements peuvent, toutefois, être soumis à l'impôt dans le pays d'origine à des taux variables ; et ces retenues ne peuvent généralement pas être recouvrées par la Société.

Bien que la Société soit, en principe, assujettie au Luxembourg à la Taxe d'Abonnement à un taux annuel de 0,05 % ou de 0,01 % pour les Catégories d'Actions réservées aux investisseurs institutionnels, tous les Compartiments qui sont des ETF sont exonérés de ladite taxe si (i) toutes leurs Actions sont cotées ou négociées sur au moins une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé fonctionnant régulièrement, reconnu et ouvert au public ; et (ii) leur objectif exclusif est de refléter la performance d'un ou plusieurs indices, étant entendu que cette condition d'objectif exclusif n'empêche pas la gestion des actifs liquides, le cas échéant, de façon accessoire, ou l'utilisation des techniques et des instruments employés aux fins de couverture ou de gestion de portefeuille efficace. La réglementation luxembourgeoise peut imposer des critères supplémentaires ou différents aux indices concernés par cette exemption.

4. Swaps de rendement total

Les conventions de swap sont conclues au début de la durée de vie du Compartiment avec les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût similaire à la valeur notionnelle de l'Indice de référence. Cette position peut cependant varier pendant la durée de vie de la convention de swap, le coût des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire pouvant devenir supérieur ou inférieur à la valeur notionnelle de l'Indice de référence du fait des achats/ventes complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire en comparaison de la valeur notionnelle de l'indice.

La différence entre ces valeurs notionnelles est comptabilisée et constatée dans les États Financiers à la rubrique intitulée « Produits à recevoir de la Contrepartie de swap » ou « Montant à payer à la Contrepartie de swap », en prenant en compte la valeur notionnelle la plus élevée. Les soldes à recevoir seront imputés au Compartiment et les soldes à payer seront réglés à la Contrepartie de swap au moment de l'échéance des conventions de swap respectives.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Le tableau ci-dessous reprend les valeurs notionnelles des volets de l'actif investi et de l'actif sous-jacent et la plus-value / (moins-value) latente sur swap pour chaque Compartiment au 31 décembre 2019.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produit à recevoir / (Montant à payer) en provenance ou à destination de la Contrepartie de swap	Plus / (moins)-value latente sur swap	Plus / (moins)-value latente en % de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	3 173 119 428	3 482 971 938	309 852 510	(421 340 159)	11,75 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	2 436 685 896	2 933 062 281	496 376 385	(609 078 224)	20,71 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	1 523 132 061	1 499 571 822	(23 560 239)	(15 734 699)	1,04 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	714 507 400	583 221 392	(131 286 008)	113 007 212	19,21 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS LATIN AMERICA INDEX	USD	77 076 817	85 178 705	8 101 888	(16 042 117)	18,92 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS EMEA INDEX	USD	57 760 041	48 439 315	(9 320 726)	1 648 134	3,24 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	151 945 125	146 642 749	(5 302 376)	(2 053 383)	1,42 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	421 446 456	451 867 460	30 421 004	(43 169 666)	9,50 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES INDEX	EUR	30 378 417	33 127 598	2 749 181	(2 642 122)	7,87 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS INDEX	EUR	34 179 056	34 208 489	29 433	(2 127 195)	6,26 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE INDEX	EUR	125 193 761	127 412 651	2 218 890	(6 627 065)	5,17 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BANKS INDEX	EUR	60 238 899	65 569 421	5 330 522	(7 215 584)	11,05 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS INDEX	EUR	6 845 840	6 964 665	118 825	(637 325)	9,54 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY INDEX	EUR	45 145 309	42 465 405	(2 679 904)	133 922	0,29 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 UTILITIES INDEX	EUR	18 735 339	20 625 414	1 890 075	(1 973 188)	9,37 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	EUR	71 160 310	60 471 791	(10 688 519)	10 386 746	17,20 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS INDEX	EUR	32 149 261	33 664 057	1 514 796	(2 344 998)	6,93 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK LIQUID COMMODITY INDEX-OPTIMUM YIELD BALANCED INDEX	EUR	226 008 213	264 714 402	38 706 189	(54 575 883)	20,19 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	313 717 617	350 710 223	36 992 606	(38 323 695)	10,87 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	267 524 770	302 947 508	35 422 738	(34 664 919)	11,46 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	15 048 529	13 872 489	(1 176 040)	(131 939)	0,94 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	321 937 860	333 041 079	11 103 219	(28 305 588)	8,52 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produit à recevoir / (Montant à payer) en provenance ou à destination de la Contrepartie de swap	Plus / (moins)-value latente sur swap	Plus / (moins)-value latente en % de l'Actif net
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	582 995 077	564 127 324	(18 867 753)	(14 781 444)	2,63 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25 % INDEX	USD	193 694 997	184 047 773	(9 647 224)	6 029 923	3,08 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	263 953 637	277 018 930	13 065 293	(35 788 309)	13,14 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	161 999 980	156 865 008	(5 134 972)	(1 231 977)	0,78 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	234 499 871	228 132 003	(6 367 868)	(6 371 942)	2,79 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	111 503 564	107 880 839	(3 622 725)	1 481 506	1,35 %
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	16 321 193	14 950 490	(1 370 703)	1 576 992	10,26 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	94 999 983	89 727 135	(5 272 848)	1 008 419	1,08 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	111 418 221	109 808 187	(1 610 034)	440 623	0,40 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	41 859 300	45 405 566	3 546 266	(4 934 035)	10,93 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK COMMODITY BOOSTER - BLOOMBERG INDEX	EUR	14 649 521	16 910 166	2 260 645	(2 744 894)	15,69 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	67 747 334	70 260 132	2 512 798	(5 968 727)	8,78 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	471 026 034	528 890 253	57 864 219	(61 004 794)	11,21 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	155 117 468	151 158 031	(3 959 437)	(1 306 637)	0,86 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	6 652 611 199	7 634 762 355	982 151 156	(1 028 227 221)	13,43 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	134 863 570	132 224 569	(2 639 001)	(2 166 339)	1,66 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	33 363 736	32 619 447	(744 289)	(363 004)	1,10 %
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	MSCI BANGLADESH INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	8 496 561	9 370 208	873 647	(1 562 113)	16,52 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	26 973 806	25 808 154	(1 165 652)	(219 653)	0,85 %

Comme l'exige le Règlement relatif aux Opérations de financement sur titres (voir Note 5), la Société a l'obligation de publier le montant des actifs Investis dans des swaps de rendement total sous la forme d'un montant absolu et d'une proportion de la Valeur Liquidative des Compartiments. Le pourcentage de l'Actif net publié dans le tableau ci-dessus est calculé sur la base de la Plus-value / (moins-value) latente sur les swaps, en valeur absolue, divisée par la Valeur Liquidative totale. Ce montant n'est pas représentatif du calcul du risque de contrepartie.

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition à l'actif investi et à l'actif sous-jacent (indice) au 31 décembre 2019.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition - Actifs Investis	Exposition - Actifs Investis en % de l'Actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	3 698 117 493	103,12 %	3 585 465 724	99,98 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	3 054 049 320	103,83 %	2 941 262 476	100,00 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition – Actifs Investis	Exposition – Actifs Investis en % de l'Actif net	Exposition – Actif sous-jacent	Exposition – Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	1 545 463 582	102,63 %	1 506 206 981	100,02 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	606 623 956	103,14 %	588 384 039	100,04 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS LATIN AMERICA INDEX	USD	92 751 841	109,38 %	84 812 205	100,02 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS EMEA INDEX	USD	58 562 107	115,18 %	50 891 883	100,09 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	152 174 743	105,13 %	144 876 421	100,09 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	467 432 822	102,83 %	454 592 533	100,01 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES INDEX	EUR	33 467 563	99,69 %	33 568 708	100,00 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS INDEX	EUR	36 083 131	106,23 %	33 946 788	99,94 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE INDEX	EUR	132 676 650	103,45 %	128 251 487	100,00 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BANKS INDEX	EUR	67 159 690	102,89 %	65 273 444	100,00 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS INDEX	EUR	7 198 973	107,79 %	6 676 944	99,97 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY INDEX	EUR	49 208 742	105,54 %	46 637 257	100,03 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 UTILITIES INDEX	EUR	21 133 862	100,40 %	21 042 955	99,97 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	EUR	60 737 536	100,55 %	60 406 639	100,01 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS INDEX	EUR	34 669 367	102,46 %	33 833 009	99,99 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK LIQUID COMMODITY INDEX-OPTIMUM YIELD BALANCED INDEX	EUR	286 220 879	105,90 %	270 351 182	100,02 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	353 828 448	100,39 %	352 490 681	100,01 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	301 791 893	99,77 %	302 513 080	100,00 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	15 370 286	109,32 %	14 061 567	100,01 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	349 257 325	105,18 %	332 054 956	100,00 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	595 935 262	106,01 %	562 290 610	100,03 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25 % INDEX	USD	199 794 384	101,90 %	196 187 471	100,06 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	295 036 695	108,32 %	272 534 536	100,06 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	163 829 671	104,13 %	157 422 288	100,06 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	241 113 186	105,60 %	228 340 994	100,01 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	112 177 074	101,99 %	110 080 535	100,08 %
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	15 128 085	98,46 %	15 367 780	100,02 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition – Actifs Investis	Exposition – Actifs Investis en % de l'Actif net	Exposition – Actif sous-jacent	Exposition – Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	97 553 353	104,40 %	93 264 348	99,81 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	112 414 977	100,85 %	111 242 364	99,80 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	46 436 739	102,89 %	45 051 443	99,82 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK COMMODITY BOOSTER - BLOOMBERG INDEX	EUR	17 989 304	102,83 %	17 505 055	100,06 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	71 323 659	104,90 %	67 833 506	99,77 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	546 995 389	100,54 %	543 351 807	99,87 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	156 869 507	103,52 %	151 618 860	100,05 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	7 703 155 065	100,60 %	7 656 457 441	99,99 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	135 663 387	103,72 %	130 912 359	100,09 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	34 105 156	103,39 %	33 006 108	100,06 %
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	MSCI BANGLADESH INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	10 149 030	107,34 %	9 466 420	100,12 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	27 339 628	105,39 %	25 967 332	100,10 %

Comme l'exige le Règlement relatif aux Opérations de financement sur titres (voir la Note 5), la Société a l'obligation de publier séparément les 10 principales contreparties de swaps de rendement total.

La succursale de Londres (Royaume-Uni) de Deutsche Bank AG est la contrepartie aux positions de swap conclues par la Société, sauf pour les Compartiments ci-après, qui ont d'autres contreparties et/ou des contreparties de swap multiples.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produit à recevoir / (Montant à payer) en provenance ou à destination de la Contrepartie de swap	Plus-value / (moins)-value latente sur swap
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	1 052 331 297	1 137 441 596	85 110 299	(131 015 700)
		USD	HSBC (Royaume -Uni)	290 028 810	300 132 828	10 104 018	(21 995 826)
		USD	JP Morgan (États-Unis)	1 201 667 295	1 256 098 531	54 431 236	(86 090 997)
		USD	Morgan Stanley Capital Services Inc. (États-Unis)	629 092 026	789 298 983	160 206 957	(182 237 636)
			Total	3 173 119 428	3 482 971 938	309 852 510	(421 340 159)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	1 628 121 881	1 788 178 257	160 056 376	(212 830 139)
		USD	Morgan Stanley Capital Services Inc. (États-Unis)	808 564 015	1 144 884 024	336 320 009	(396 248 085)
			Total	2 436 685 896	2 933 062 281	496 376 385	(609 078 224)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	JP Morgan (États-Unis)	1 523 132 061	1 499 571 822	(23 560 239)	(15 734 699)
			Total	1 523 132 061	1 499 571 822	(23 560 239)	(15 734 699)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produit à recevoir / (Montant à payer) en provenance ou à destination de la Contrepartie de swap	Plus-value / (moins)-value latente sur swap
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	JP Morgan (États-Unis)	714 507 400	583 221 392	(131 286 008)	113 007 212
				Total	714 507 400	583 221 392	(131 286 008)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS LATINAMERICA INDEX	USD	HSBC (Royaume-Uni)	77 076 817	85 178 705	8 101 888	(16 042 117)
				Total	77 076 817	85 178 705	8 101 888
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS EMEA INDEX	USD	JP Morgan (États-Unis)	57 760 041	48 439 315	(9 320 726)	1 648 134
				Total	57 760 041	48 439 315	(9 320 726)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	BNP Paribas Brokerage Services (France)	151 945 125	146 642 749	(5 302 376)	(2 053 383)
				Total	151 945 125	146 642 749	(5 302 376)
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	JP Morgan (États-Unis)	191 784 118	223 562 946	31 778 828	(271 237 170)
			Morgan Stanley Capital Services Inc. (États-Unis)	229 662 338	228 304 514	(1 357 824)	228 067 504
			Total	421 446 456	451 867 460	30 421 004	(43 169 666)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES INDEX	EUR	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	13 072 132	14 192 178	1 120 046	(766 338)
			JP Morgan (États-Unis)	17 306 285	18 935 420	1 629 135	(1 875 784)
			Total	30 378 417	33 127 598	2 749 181	(2 642 122)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS INDEX	EUR	JP Morgan (États-Unis)	34 179 056	34 208 489	29 433	(2 127 195)
				Total	34 179 056	34 208 489	29 433
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services Inc. (États-Unis)	125 193 761	127 412 651	2 218 890	(6 627 065)
				Total	125 193 761	127 412 651	2 218 890
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BANKS INDEX	EUR	JP Morgan (États-Unis)	60 238 899	65 569 421	5 330 522	(7 215 584)
				Total	60 238 899	65 569 421	5 330 522
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS INDEX	EUR	JP Morgan (États-Unis)	6 845 840	6 964 665	118 825	(637 325)
				Total	6 845 840	6 964 665	118 825
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY INDEX	EUR	JP Morgan (États-Unis)	45 145 309	42 465 405	(2 679 904)	133 922
				Total	45 145 309	42 465 405	(2 679 904)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 UTILITIES INDEX	EUR	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	7 175 760	8 015 312	839 552	(629 567)
			JP Morgan (États-Unis)	11 559 579	12 610 102	1 050 523	(1 343 621)
			Total	18 735 339	20 625 414	1 890 075	(1 973 188)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	EUR	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	32 302 758	37 821 244	5 518 486	(28 100 517)
			Société Générale (France)	38 857 552	22 650 547	(16 207 005)	38 487 263
			Total	71 160 310	60 471 791	(10 688 519)	10 386 746

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produit à recevoir / (Montant à payer) en provenance ou à destination de la Contrepartie de swap	Plus-value / (moins)-value latente sur swap
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS INDEX	EUR	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	2 081 131	2 253 161	172 030	(141 223)
		EUR	JP Morgan (États-Unis)	30 068 130	31 410 896	1 342 766	(2 203 775)
			Total	32 149 261	33 664 057	1 514 796	(2 344 998)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	123 154 533	147 120 552	23 966 019	(18 594 334)
		EUR	JP Morgan (États-Unis)	144 370 237	155 826 956	11 456 719	(16 070 585)
			Total	267 524 770	302 947 508	35 422 738	(34 664 919)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	150 203 245	175 956 691	25 753 446	(19 698 464)
		EUR	JP Morgan (États-Unis)	163 514 372	174 753 532	11 239 160	(18 625 231)
			Total	313 717 617	350 710 223	36 992 606	(38 323 695)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	Société Générale (France)	15 048 529	13 872 489	(1 176 040)	(131 939)
			Total	15 048 529	13 872 489	(1 176 040)	(131 939)
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	JP Morgan (États-Unis)	321 937 860	333 041 079	11 103 219	(28 305 588)
			Total	321 937 860	333 041 079	11 103 219	(28 305 588)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	JP Morgan (États-Unis)	582 995 077	564 127 324	(18 867 753)	(14 781 444)
			Total	582 995 077	564 127 324	(18 867 753)	(14 781 444)
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	91 878 176	98 743 156	6 864 980	(17 960 971)
			Total	172 075 461	178 275 774	6 200 313	(17 827 338)
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25 % INDEX	USD	HSBC (Royaume-Uni)	263 953 637	277 018 930	13 065 293	(35 788 309)
		USD	Société Générale (France)	193 694 997	184 047 773	(9 647 224)	6 029 923
			Total	193 694 997	184 047 773	(9 647 224)	6 029 923
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services Inc. (Royaume-Uni)	161 999 980	156 865 008	(5 134 972)	(1 231 977)
			Total	161 999 980	156 865 008	(5 134 972)	(1 231 977)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc. (États-Unis)	234 499 871	228 132 003	(6 367 868)	(6 371 942)
			Total	234 499 871	228 132 003	(6 367 868)	(6 371 942)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	HSBC (Royaume-Uni)	111 503 564	107 880 839	(3 622 725)	1 481 506
			Total	111 503 564	107 880 839	(3 622 725)	1 481 506
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc. (États-Unis)	94 999 983	89 727 135	(5 272 848)	1 008 419
			Total	94 999 983	89 727 135	(5 272 848)	1 008 419
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	BNP Paribas Brokerage Services (France)	111 418 221	109 808 187	(1 610 034)	440 623
			Total	111 418 221	109 808 187	(1 610 034)	440 623
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	JP Morgan (États-Unis)	41 859 300	45 405 566	3 546 266	(4 934 035)
			Total	41 859 300	45 405 566	3 546 266	(4 934 035)

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur notionnelle - Actif investi	Valeur notionnelle - Actif sous-jacent	Produit à recevoir / (Montant à payer) en provenance ou à destination de la Contrepartie de swap	Plus-value / (moins)-value latente sur swap
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	BNP Paribas Brokerage Services (France)	50 900 352	51 121 985	221 633	(2 247 695)
		USD	JP Morgan (États-Unis)	8 455 073	9 521 920	1 066 847	(1 349 240)
		USD	Morgan Stanley Capital Services Inc. (États-Unis)	8 391 909	9 616 227	1 224 318	(2 371 792)
			Total	67 747 334	70 260 132	2 512 798	(5 968 727)
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	11 031 040	10 671 123	(359 917)	78 794
		USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres (Royaume-Uni)	443 894 512	502 444 901	58 550 389	(61 442 989)
		USD	Société Générale (France)	16 100 482	15 774 229	(326 253)	359 401
			Total	471 026 034	528 890 253	57 864 219	(61 004 794)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	BNP Paribas Brokerage Services (France)	142 345 894	138 272 302	(4 073 592)	(904 728)
		USD	HSBC (Royaume -Uni)	12 771 574	12 885 729	114 155	(401 909)
			Total	155 117 468	151 158 031	(3 959 437)	(1 306 637)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	2 817 139 316	3 075 326 861	258 187 545	313 366 045)
		USD	Morgan Stanley Capital Services Inc. (États-Unis)	2 199 720 973	2 970 446 704	770 725 731	667 616 085)
		USD	Société Générale (France)	1 635 750 910	1 588 988 790	(46 762 120)	(47 245 091)
			Total	6 652 611 199	7 634 762 355	982 151 156	1 028 227 221)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	BNP Paribas Brokerage Services (France)	131 043 814	128 347 963	(2 695 851)	(1 891 725)
		USD	HSBC (Royaume -Uni)	3 819 756	3 876 606	56 850	(274 614)
			Total	134 863 570	132 224 569	(2 639 001)	(2 166 339)
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	HSBC (Royaume -Uni)	33 363 736	32 619 447	(744 289)	(363 004)
			Total	33 363 736	32 619 447	(744 289)	(363 004)
Xtrackers MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	JP Morgan (États-Unis)	26 973 806	25 808 154	(1 165 652)	(219 653)
			Total	26 973 806	25 808 154	(1 165 652)	(219 653)

Pour tous les Compartiments, il n'y a aucune échéance pour les conventions de swap ci-dessus.

Toutes les positions ouvertes à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ont été exécutées par règlement bilatéral.

5. Opérations de financement sur titres

La Société est assujettie au Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de réutilisation, ainsi qu'au règlement modificatif (UE) N° 648/2012 du Parlement européen (le « règlement SFTR »).

Une Opération de financement sur titres (« OFT ») est définie dans l'article 3(11) du règlement SFTR comme :

- ▶ une opération de prise ou mise en pension ;
- ▶ une opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières ;

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

5. Opérations de financement sur titres (suite)

- ▶ une opération d'achat avec revente ou de vente avec rachat ;
- ▶ une opération de prêt sur marge.

Au 31 décembre 2019, la Société exécutait des opérations de prêt de titres (voir Note 8 et Note 9.2).

Le SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de swaps de rendement total (« Total Return Swap ou TRS ») (Voir Note 4). La Société détenait des swaps de rendement total au 31 décembre 2019.

6. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 31 décembre 2019, les Compartiments à Réplication Directe suivants présentaient les contrats à terme ferme (« futures ») suivants en circulation :

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente (dans la Devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	26 050	EUR	12 099 972	20/03/2020	(4 806)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF					
TOPIX Index	1 240 000	JPY	2 134 040 000	12/03/2020	(2 225 200)
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF					
EURO STOXX 50®	3 320	EUR	12 380 280	20/03/2020	(23 240)
Xtrackers DAX UCITS ETF					
DAX® Index	150	EUR	1 986 975	20/03/2020	(21 450)
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF					
FTSE 100 Index	60	GBP	449 940	20/03/2020	9 330
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF					
FTSE 250 Index	16	GBP	350 400	20/03/2020	4 200
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF					
FTSE 100 Index	40	GBP	299 960	20/03/2020	6 220
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF					
MSCI Brazil Index	1 000	USD	626 867	20/03/2020	15 087
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF					
KOSPI 2 Index	3 750 000	KRW	957 240	12/03/2020	(1 870)
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF					
HSCEI Index	100	HKD	144 447	30/03/2020	1 437
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF					
EURO STOXX 50®	170	EUR	633 930	20/03/2020	(2 030)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF					
SPI 200	125	AUD	580 198	19/03/2020	(13 145)
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF					
SPI 200	75	AUD	495 225	19/03/2020	(14 700)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	10 850	EUR	4 489 730	20/03/2020	(1 022)
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	100	EUR	46 449	20/03/2020	1 235
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	3 800	EUR	1 765 063	20/03/2020	381
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF					
S&P/TSX 60 Index	600	CAD	468 432	19/03/2020	847
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF					
STOXX EUROPE 600 Index	50	EUR	20 690	20/03/2020	4

**Inclut des ETF synthétiques.

6. Contrats à terme ferme (« futures ») (suite)

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente (dans la Devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF					
HSCEI Index	1 550	HKD	2 238 924	30/03/2020	22 280
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF					
FTSE KLCI Index	150	MYR	58 489	31/01/2020	807
Xtrackers SPAIN UCITS ETF					
IBEX 35 Index	80	EUR	762 264	17/01/2020	16 049
Xtrackers ATX UCITS ETF					
ATX Index	340	EUR	1 085 110	20/03/2020	18 020
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF					
EURO STOXX 50®	810	EUR	3 020 490	20/03/2020	(5 670)
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF					
DAX® Index	75	EUR	993 487	20/03/2020	(10 725)
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF					
FTSE 100 Index	70	GBP	524 930	20/03/2020	10 885
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF					
Nikkei 225 Index	14 000	JPY	330 960 000	12/03/2020	440 000

7. Contrat de change à terme

Tous les contrats de change à terme sont conclus à des fins de couverture.

Au 31 décembre 2019, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en USD
DKK	195 300	USD	29 354	04/02/2020	47
EUR	500 200	USD	561 553	04/02/2020	1 047
SEK	299 900	USD	32 233	04/02/2020	(146)
USD	17 697 089	CHF	17 219 100	04/02/2020	(121 302)
USD	3 523 247	DKK	23 525 800	04/02/2020	(18 472)
USD	60 851 130	EUR	54 380 600	04/02/2020	(313 415)
USD	31 135 793	GBP	23 758 600	04/02/2020	(367 529)
USD	1 170 363	NOK	10 321 400	04/02/2020	(4 387)
USD	5 173 914	SEK	48 281 100	04/02/2020	8 211
Moins-value latente nette					(815 946)

Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC France, Paris et Royal Bank of Canada (UK) constituent les contreparties de ces opérations de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2019, le Compartiment Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en JPY
CHF	43 955 586	JPY	4 938 923 161	04/02/2020	(3 832 268)
EUR	804 517 632	JPY	98 442 869 175	04/02/2020	(282 469 224)
GBP	8 823 324	JPY	1 264 680 127	04/02/2020	4 644 473
JPY	18 519 900	CHF	164 624	04/02/2020	36 783

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en JPY
JPY	369 465 200	EUR	3 025 425	04/02/2020	328 629
JPY	3 500 000	GBP	24 510	04/02/2020	(25 957)
JPY	24 565 500	USD	225 756	04/02/2020	69 623
USD	112 436 287	JPY	12 301 361 808	04/02/2020	(101 353 753)
Moins-value latente nette					(382 601 694)

Royal Bank of Canada (UK) est la contrepartie de ces opérations sur contrats de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2019, le Compartiment Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en USD
USD	259 438	TWD	7 800 000	22/01/2020	(1 006)
Moins-value latente nette					(1 006)

State Street Bank London est la contrepartie de ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2019, le Compartiment Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en USD
USD	540 926	BRL	2 200 000	18/03/2020	(4 291)
Moins-value latente nette					(4 291)

Citigroup Global Markets Europe AG est la contrepartie de cette opération de change à terme ouverte.

Au 31 décembre 2019, le Compartiment Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en EUR
EUR	956 450	CHF	1 041 400	04/02/2020	(1 850)
EUR	187 221	DKK	1 398 500	04/02/2020	35
EUR	1 624 655	GBP	1 387 300	04/02/2020	(10 844)
EUR	71 794	NOK	708 500	04/02/2020	98
EUR	25 903	PLN	110 600	04/02/2020	(63)
EUR	303 609	SEK	3 169 400	04/02/2020	2 118
Moins-value latente nette					(10 506)

Citigroup Global Markets Europe AG et Royal Bank of Canada (UK) constituent les contreparties à ces transactions de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2019, le Compartiment Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en USD
USD	173 382	THB	5 237 980	21/01/2020	(1 564)
Moins-value latente nette					(1 564)

BNP Paribas SA est la contrepartie de cette opération de change à terme ouverte.

**Inclut des ETF synthétiques.

7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2019, le Compartiment Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en EUR
CHF	14 391 894	EUR	13 218 765	04/02/2020	24 703
CHF	167 017	USD	171 666	04/02/2020	1 063
GBP	67 112 821	EUR	78 600 370	04/02/2020	519 435
GBP	778 873	USD	1 020 765	04/02/2020	10 671
USD	198 179 295	EUR	177 102 306	04/02/2020	(903 697)
Moins-value latente nette					(347 825)

HSBC France, Paris et Royal Bank of Canada (UK) constituent les contreparties de ces opérations de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2019, le Compartiment Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en EUR
CHF	13 407 108	EUR	12 314 229	04/02/2020	23 036
USD	3 673 228	EUR	3 282 575	04/02/2020	(16 757)
Plus-value latente nette					6 279

HSBC France, Paris et Royal Bank of Canada (UK) constituent les contreparties de ces opérations de change à terme ouvertes.

Au 31 décembre 2019, le Compartiment Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value / (moins-value) latente en JPY
EUR	14 414 852	JPY	1 763 760 987	04/02/2020	(4 983 269)
JPY	10 726 200	EUR	87 833	04/02/2020	9 541
Moins-value latente nette					(4 973 728)

Royal Bank of Canada (UK) est la contrepartie de cette opération sur contrats de change à terme ouverte.

8. Prêt de titres

Les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct peuvent conclure des opérations de prêt de titres (les « Opérations de prêt de titres ») pouvant représenter jusqu'à 49 % (ou jusqu'à 30 % pour les Compartiments autorisés dotés d'une Politique d'investissement direct ou, jusqu'à 25 % pour les Compartiments autorisés dotés d'une Politique d'investissement direct admissibles à l'investissement dans le cadre d'un PEA⁽¹⁾) de leurs actifs, pour générer des revenus supplémentaires et donc compenser tout ou partie de leurs coûts. Ces opérations sont strictement réglementées et doivent, entre autres, pouvoir être résiliées à tout moment à l'initiative de la Société. Les Opérations de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché et aux contreparties.

En fonction de la valeur des Opérations de prêt de titres et de la politique sélectionnée, un Compartiment peut à tout moment être exposé, partiellement ou totalement, au risque d'une ou de plusieurs contreparties, auquel cas une garantie adaptée ou tout autre contrat d'atténuation du risque de contrepartie conforme à (i) la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée, (ii) toute modification ou loi de remplacement de la loi précitée, en vigueur le cas échéant, (iii) toute réglementation, de tout type que ce soit prise en regard à la loi mentionnée aux points (i) et (ii), (iv) la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 relative aux fonctions de dépositaire, politiques de rémunération et sanctions, y compris les législations d'application obligatoires au niveau des États membres ou de l'UE, (v) toute convention de sous-dépositaire conclue entre l'Agent de prêt de titres (défini ci-dessous), la Société, la Société de gestion et State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (« SSBL »), ainsi que (vi) tout règlement, toute ligne directrice et position générale ou spécifique adopté(e) de temps à autre par la CSSF à cet égard (la « Réglementation ») doit être pris / mis en œuvre et/ou un paiement doit être versé par les contreparties des Opérations de prêt de titres de sorte que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie demeure dans les limites fixées par la Réglementation.

⁽¹⁾Tel que défini ci-dessous au paragraphe 3 de la section « Informations destinées aux Actionnaires ».

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Pour les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct, la Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, en qualité d'Agent de prêt de titres (l'« Agent de prêt de titres »). L'Agent de prêt de titres est autorisé à (i) contracter des Opérations de Prêts de Titres pour le compte de la Société et (ii) investir toute somme reçue/détenue au nom de la Société en tant que garantie en vertu de ces Opérations de prêt de titres, conformément à et dans les limites prévues au Contrat d'agent de rachat et de prêt de titres, des règles figurant dans le Prospectus et de la Réglementation.

Le Dépositaire (State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg) a délégué à Deutsche Bank AG la fonction de garde de certaines garanties non-numéraires reçues par les Compartiments.

Tout revenu généré par des Opérations de prêt de titres (minoré de tous frais et commissions opérationnels directs ou indirects applicables encourus et versés à l'Agent de prêt de titres et, le cas échéant, à la Société de Gestion, au Gestionnaire d'Investissement et/ou au Gestionnaire de Portefeuille délégué concerné(s)) sera reversé au Compartiment correspondant. Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante et dans la mesure où un Agent de prêt de titres entreprend des Opérations de prêt de titres pour un Compartiment, l'Agent de prêt de titres, la Société de Gestion, le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille délégué concerné(s), selon les cas, recevra(ont) une commission pour les services fournis en la matière.

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2019, les Compartiments ont rapporté des revenus nets intégrés à l'État des opérations et variations de l'Actif net et au poste « Revenus issus du prêt de titres, nets ».

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (« DWS UK ») ont reçu les portions suivantes de recettes brutes issues des prêts, pour couvrir leurs coûts et frais d'exploitation directs ou indirects estimés associés aux services fournis à cet égard et pour la supervision des Opérations de prêt de titres.

Toutes les opérations de prêt de titres sont réglées de manière bilatérale.

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	10 %	0 %	90 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

** Includ des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF ⁽¹⁾	15 %	15 %	70 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	10 %	0 %	90 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

La valeur des titres prêtés et la valeur de marché de la garantie en numéraire et de la garantie non-numéraire reçus par chaque Compartiment au 31 décembre 2019 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur du marché des titres prêtés au 31 décembre 2019 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2019 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2019
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	122 746 703	132 337 361	107,81 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	341 046 539	359 639 658	105,45 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	82 920 000	96 228 243	116,05 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	80 762 778	88 313 171	109,35 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	2 746 874	2 912 014	106,01 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	104 970 001	113 504 825	108,13 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	230 771	243 050	105,32 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	482 766	517 202	107,13 %
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	GBP	8 894	16 779	188,66 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	1 037 018	1 095 340	105,62 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	5 212 128	5 496 026	105,45 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	4 121 630	4 336 284	105,21 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	3 255 952	3 505 967	107,68 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	6 089 928	6 470 387	106,25 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	61 268 916	65 211 627	106,44 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	12 705 845	13 540 842	106,57 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	38 773 359	41 241 454	106,37 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	426 629	473 632	111,02 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	503 359	531 225	105,54 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	108 169 646	115 671 960	106,94 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	62 010 132	65 457 509	105,56 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	29 495 604	32 082 230	108,77 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	1 398 628	1 479 605	105,79 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	283 162	298 993	105,59 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	3 348 722	3 596 403	107,40 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	5 219 959	6 036 107	115,64 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	60 770 092	64 803 436	106,64 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	EUR	5 590 000	6 060 462	108,42 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	166 628 993	175 389 225	105,26 %

** Includ des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Les développements suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties connexes reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 31 décembre 2019 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la Contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	ABN Amro NV	Pays-Bas	1 680 998	1 799 440	0,05 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	31 655 493	33 432 069	0,94 %
		Bofa Securities Europe SA	France	1 525 840	1 639 283	0,05 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	432 900	457 104	0,01 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	8 232 008	8 945 097	0,25 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	645 000	701 093	0,02 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	7 578 669	7 968 220	0,23 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	8 000 149	8 504 403	0,24 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	31 068 906	34 027 211	0,92 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	6 539 857	7 248 344	0,19 %
		NATIXIS	France	17 253 225	19 058 562	0,51 %
		Société Générale	France	2 758 150	2 898 935	0,08 %
		UBS AG	Suisse	5 111 635	5 379 492	0,15 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	263 873	278 108	0,01 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	76 342 621	80 836 565	2,71 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	21 973 523	23 154 235	0,78 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	7 425 153	7 806 823	0,26 %
		Jefferies International Limited	Royaume-Uni	1 480 903	1 560 387	0,05 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	4 535 856	5 027 127	0,16 %
		NATIXIS	France	213 814 100	224 980 879	7,59 %
		Société Générale	France	8 296 708	8 719 848	0,29 %
UBS AG	Suisse	7 177 675	7 553 794	0,26 %		
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	82 920 000	96 228 243	1,36 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	8 976 250	9 740 782	0,25 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	268 750	287 199	0,01 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	71 517 778	78 285 190	1,98 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	37 410	41 718	0,08 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	340 704	377 746	0,69 %
		Société Générale	France	1 356 580	1 426 388	2,77 %
		UBS AG	Suisse	1 012 180	1 066 162	2,07 %

** Includ des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la Contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% de l'Actif net
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	49 640 768	52 415 748	5,57 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	283 263	301 981	0,03 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	18 762 503	21 996 701	2,11 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	11 033 488	12 219 011	1,24 %
		NATIXIS	France	8 752 819	9 209 730	0,98 %
		UBS AG	Suisse	16 497 160	17 361 654	1,85 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	NATIXIS	France	230 771	243 050	0,24 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	226 354	244 883	0,38 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	256 412	272 319	0,43 %
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	GBP	Merrill Lynch International	États-Unis	8 894	16 779	0,01 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 037 018	1 095 340	1,30 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 074 540	1 132 589	0,92 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	248 248	269 583	0,21 %
		NATIXIS	France	3 253 620	3 423 500	2,79 %
		UBS AG	Suisse	635 720	670 354	0,55 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	Société Générale	France	1 472 100	1 547 343	0,65 %
		UBS AG	Suisse	2 649 530	2 788 941	1,16 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	183 515	194 297	0,38 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	424 894	451 587	0,89 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	1 307 673	1 449 567	2,74 %
		UBS AG	Suisse	1 339 870	1 410 516	2,80 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	319 410	337 437	0,08 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	5 770 518	6 132 950	1,41 %

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la Contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	494 769	522 955	0,08 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	69 841	73 852	0,01 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	13 055 828	14 464 156	2,28 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	401 358	436 890	0,07 %
		NATIXIS	France	46 119 869	48 527 446	8,05 %
		UBS AG	Suisse	1 127 251	1 186 328	0,20 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	54 891	58 540	0,08 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	2 795 541	3 097 762	4,04 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	421 739	458 388	0,61 %
		NATIXIS	France	9 433 674	9 926 152	13,64 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	ABN Amro NV	Pays-Bas	91 152	99 793	0,01 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	14 346 331	15 170 477	0,90 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	213 823	229 788	0,01 %
		Bofa Securities Europe SA	France	1 095 222	1 176 385	0,07 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	342 207	361 063	0,02 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	1 048 780	1 154 087	0,07 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 128 350	1 233 558	0,07 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 773 750	1 927 054	0,11 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	2 666 085	2 803 137	0,17 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 640 479	3 872 359	0,23 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	2 390 347	2 649 558	0,15 %
		NATIXIS	France	2 570 647	2 706 403	0,16 %
		Société Générale	France	1 417 420	1 489 960	0,09 %
		UBS AG	Suisse	4 548 805	4 787 170	0,28 %
Unicredit Bank AG	Allemagne	1 499 961	1 580 662	0,09 %		
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	426 629	473 632	0,41 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	NATIXIS	France	237 270	251 150	0,66 %
		UBS AG	Suisse	266 089	280 075	0,73 %

** Includ des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la Contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	22 215 847	23 558 847	2,58 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	2 479 656	2 696 263	0,29 %
		Bofa Securities Europe SA	France	7 620 369	8 183 961	0,88 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 464 933	1 543 901	0,17 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	11 634 098	12 847 761	1,35 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	2 108 124	2 300 254	0,24 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 128 207	3 391 866	0,36 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	5 716 453	6 042 668	0,66 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	15 402 306	16 378 436	1,79 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	1 715 250	2 032 429	0,20 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	4 006 591	4 408 516	0,46 %
		NATIXIS	France	18 873 030	19 864 357	2,19 %
		Société Générale	France	3 419 333	3 593 720	0,40 %
		UBS AG	Suisse	5 291 001	5 568 254	0,61 %
Unicredit Bank AG	Allemagne	3 094 448	3 260 727	0,36 %		
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Bofa Securities Europe SA	France	8 391 211	9 009 274	3,15 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	337 241	355 926	0,13 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	636 412	696 447	0,24 %
		UBS AG	Suisse	52 645 268	55 395 862	19,74 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	439 028	466 717	0,03 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Royaume-Uni	150 378	165 909	0,01 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	3 491 175	3 679 954	0,29 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 751 293	1 902 431	0,14 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	86 913	1 039 419	0,01 %
		NATIXIS	France	19 387 052	20 399 173	1,61 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	128 810	154 853	0,01 %
		UBS AG	Suisse	4 060 955	4 273 774	0,34 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	51 468	54 687	0,14 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	119 883	133 178	0,33 %
		UBS AG	Suisse	1 227 277	1 291 740	3,39 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	112	1 048	0,00 %
		UBS AG	Suisse	283 050	297 945	0,36 %

**Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la Contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	999 564	1 056 316	2,61 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	346 094	365 769	0,90 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	929 281	1 029 903	2,43 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	372 640	405 692	0,97 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	87 384	91 887	0,23 %
		NATIXIS	France	301 459	317 388	0,79 %
		UBS AG	Suisse	312 300	329 448	0,82 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	957 918	1 007 208	2,28 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	911 938	969 209	2,17 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	497 200	551 028	1,19 %
		NATIXIS	France	1 988 800	2 092 657	4,74 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	864 103	1 416 005	2,06 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	6 196 521	6 543 512	0,28 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	3 453 888	3 827 290	0,15 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	5 590 000	6 071 856	0,25 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	7 617 350	8 007 660	0,34 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	5 255 638	5 585 764	0,24 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	864 631	958 537	0,04 %
		NATIXIS	France	22 777 019	24 326 782	1,02 %
		Société Générale	France	4 809 108	5 055 366	0,22 %
		UBS AG	Suisse	4 026 455	4 237 445	0,18 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	179 482	189 224	0,01 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	EUR	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	107 500	120 355	0,02 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	5 052 500	5 486 647	1,01 %
		UBS AG	Suisse	430 000	453 460	0,08 %

** Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la Contrepartie	Titres prêtés en EUR	Garantie non-numéraire reçue en EUR	% de l'Actif net
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	7 568 847	7 992 529	0,54 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	2 336 026	2 462 275	0,17 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	297 976	331 300	0,02 %
		Morgan Stanley & Co. International PLC	États-Unis	598 140	664 245	0,04 %
		NATIXIS	France	138 970 752	146 225 040	9,97 %
		Société Générale	France	16 373 888	17 204 968	1,18 %
		UBS AG	Suisse	483 364	508 868	0,04 %

Pour tous les Compartiments, la durée d'échéance des titres faisant l'objet du prêt est ouverte car ceux-ci consistent exclusivement en des actions. Pour connaître la Durée d'échéance des garanties reçues, veuillez consulter la Note 9.2.

Veuillez voir la Note 9.2 pour consulter la valeur de marché des titres en Prêt selon la Durée d'échéance.

Le tableau qui suit récapitule la valeur des garanties reçues (analysées par devise), au 31 décembre 2019 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue en EUR
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	EUR	132 337 361
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	EUR	359 639 658
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	EUR	96 228 243
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	EUR	88 313 171
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	EUR	2 912 014
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	EUR	113 504 825
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	EUR	243 050
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	EUR	517 202
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	GBP	EUR	16 779
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	EUR	1 095 340
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	EUR	5 496 026
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	EUR	4 336 284
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	EUR	3 505 967
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	EUR	6 470 387
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	EUR	65 211 627
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	EUR	13 540 842
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	EUR	41 241 454
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	EUR	473 632
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	EUR	531 225
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	EUR	115 671 960
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	EUR	65 457 509
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	EUR	32 082 230
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	EUR	1 479 605
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	EUR	298 993
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	EUR	3 596 403

**Inclut des ETF synthétiques.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue en EUR
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	EUR	6 036 107
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	EUR	64 803 436
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	EUR	EUR	6 060 462
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	EUR	175 389 225

9. Garantie**9.1 Garanties reçues au regard de conventions de swap**

La Société peut être contrainte de fournir une marge de variation pour un Compartiment (à savoir que les garanties remises par une contrepartie pour tenir compte des résultats de la valorisation journalière au marché ou la modélisation au marché des contrats dérivés de gré à gré non compensés) à sa contrepartie d'une opération dérivée négociée de gré à gré. Concernant les Opérations sur dérivés négociées de gré à gré réalisées entre la Société et des contreparties (dont les Contreparties de Swap), la Société peut livrer ou recevoir les garanties demandées par transfert de propriété ou par nantissement, selon les clauses du contrat conclu entre le Compartiment concerné et la contrepartie.

La valeur des garanties reçues/mises en gage par la contrepartie pour chaque Compartiment est détaillée dans le tableau suivant, au 31 décembre 2019 :

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la Contrepartie	Garantie non numéraire mise en gage (dans la Devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la Devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	45 537 204	0	1,27 %
	USD	JP Morgan	États-Unis	32 390 614	0	0,90 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc.	États-Unis	22 623 505	0	0,63 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	16 208 266	0	0,55 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc.	États-Unis	58 708 857	0	2,00 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan	États-Unis	4 014 720	0	0,27 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan	États-Unis	11 575 907	0	1,97 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	1 143 760	0	2,25 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan	États-Unis	7 467 047	0	14,69 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Services de courtage	France	6 858 507	0	4,74 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan	États-Unis	3 677 467	0	0,81 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services Inc.	États-Unis	8 783 391	0	1,93 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garantie reçue au regard de conventions de swap (suite)

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la Contrepartie	Garantie non numéraire mise en gage (dans la Devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la Devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	0	130 000	0,39 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan	États-Unis	420 157	0	1,25 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan	États-Unis	902 318	0	2,66 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services Inc.	États-Unis	4 300 450	0	3,35 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan	États-Unis	1 965 754	0	3,01 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan	États-Unis	674 103	0	10,09 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan	États-Unis	2 248 374	0	4,82 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan	États-Unis	437 737	0	2,08 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	0	620 000	1,03 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan	États-Unis	651 589	0	1,93 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	14 244 208	0	5,27 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	0	6 200 000	1,76 %
	EUR	JP Morgan	États-Unis	7 607 882	0	2,16 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	0	1 740 000	0,58 %
	EUR	JP Morgan	États-Unis	4 888 572	0	1,62 %
Xtrackers S&P 50 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan	États-Unis	12 812 503	0	3,86 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan	États-Unis	30 460 758	0	5,42 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	10 452 890	0	3,84 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garantie reçue au regard de conventions de swap (suite)

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la Contrepartie	Garantie non numéraire mise en gage (dans la Devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la Devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc.	États-Unis	10 446 272	0	4,58 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc.	États-Unis	3 053 903	0	3,27 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Brokerage Services	France	11 194 389	0	10,04 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan	États-Unis	1 418 023	0	3,14 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	321 610	0	1,84 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Brokerage Services	France	7 786 249	0	11,45 %
	USD	JP Morgan	États-Unis	1 065 559	0	1,57 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc.	États-Unis	1 200 734	0	1,77 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	48 673	0	0,01 %
	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	4 658 305	0	0,86 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	1 392	0	0,00 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	58 551 450	0	0,76 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc.	États-Unis	0	103 462 000	1,35 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan	États-Unis	1 155 132	0	4,45 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garantie reçue au regard de conventions de swap (suite)

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires sous-jacentes reçues/mises en gage, au 31 décembre 2019 :

Compartiments	Devise de l'actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en gage (dans la Devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la Devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	EUR	77 927 818	0
	USD	22 623 505	0
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	68 423 633	0
	EUR	6 493 490	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	EUR	4 014 720	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	EUR	11 575 907	0
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	EUR	8 610 807	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	EUR	6 858 507	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	USD	8 783 391	0
	EUR	3 677 467	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	EUR	420 157	130 000
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	EUR	902 318	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	USD	4 300 450	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	EUR	1 965 754	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	EUR	674 103	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	EUR	2 248 374	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	EUR	437 737	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	EUR	0	620 000
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	EUR	651 589	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garantie reçue au regard de conventions de swap (suite)

Compartiments	Devise de l'actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en gage (dans la Devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la Devise du Compartiment)
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	JPY	14 244 208	0
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	7 607 882	6 200 000
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	4 888 572	1 740 000
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	12 812 503	0
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	EUR	30 460 758	0
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	EUR	10 452 890	0
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	10 446 272	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	3 053 903	0
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	11 194 389	0
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	1 418 023	0
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	JPY	321 610	0
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	10 052 542	0
	USD	4 576 075	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	JPY	130 903	0
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	EUR	1 392	0
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	58 551 450	103 462 000
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	EUR	1 155 132	0

Au 31 décembre 2019, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des conventions de swap n'est réutilisée.

Le Dépositaire (State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg) a délégué à State Street Bank and Trust Company la fonction de garde de certaines garanties non-numéraires reçues par les Compartiments. En tant que sous-dépositaire mondial, State Street Bank and Trust Company a désigné des sous-dépositaires locaux au sein du réseau State Street Global Custody Network.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garantie reçue au regard de conventions de swap (suite)

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues/mises en gage au regard des conventions de swap, au 31 décembre 2019 :

Compartiments	Devise des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en gage (dans la Devise Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la Devise Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	100 551 323	0
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	74 917 123	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 014 720	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	11 575 907	0
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	8 610 807	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	6 858 507	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	12 460 858	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	420 157	130 000
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	902 318	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	4 300 450	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 965 754	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	674 103	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	2 248 374	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	437 737	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	620 000
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	651 589	0
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	14 244 208	0
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	7 607 882	6 200 000
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	4 888 572	1 740 000
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	12 812 503	0
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	30 460 758	0
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	10 452 890	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.1 Garantie reçue au regard de conventions de swap (suite)

Compartiments	Devise des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en gage (dans la Devise Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la Devise Compartiment)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	10 446 272	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	3 053 903	0
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	11 194 389	0
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 418 023	0
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	321 610	0
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	10 052 542	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 706 978	0
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 392	0
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	58 551 450	103 462 000
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 155 132	0

Au 31 décembre 2019, il n'y avait pas de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les conventions de swap. Par conséquent, il n'est pas nécessaire d'indiquer les dix plus grands émetteurs en fonction de la valeur des garanties non-numéraires reçues et la notation de crédit de ces dernières.

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 31 décembre 2019 :

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	8 à 30 jours	3 066 416
	91 à 365 jours	3 467 009
	Plus de 365 jours	42 973 055
	Opérations ouvertes	82 830 881
	Total	132 337 361
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	31 à 90 jours	208 085
	91 à 365 jours	1 560 387
	Plus de 365 jours	151 173 354
	Opérations ouvertes	206 697 832
	Total	359 639 658

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	8 à 30 jours	2 972 221
	31 à 90 jours	3 528 586
	91 à 365 jours	1 265 073
	Plus de 365 jours	60 876 284
	Opérations ouvertes	27 586 079
	Total	96 228 243
Xtrackers DAX UCITS ETF	91 à 365 jours	95 576
	Plus de 365 jours	9 932 405
	Opérations ouvertes	78 285 190
	Total	88 313 171
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	91 à 365 jours	21 805
	Plus de 365 jours	2 890 209
	Total	2 912 014
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	8 à 30 jours	2 349 449
	91 à 365 jours	121 547
	Plus de 365 jours	67 005 549
	Opérations ouvertes	44 028 280
	Total	113 504 825
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Opérations ouvertes	243 050
	Total	243 050
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	8 à 30 jours	173 476
	Plus de 365 jours	343 726
	Total	517 202
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	Plus de 365 jours	16 779
	Total	16 779
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Plus de 365 jours	1 095 340
	Total	1 095 340
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	91 à 365 jours	87 491
	Plus de 365 jours	4 253 964
	Opérations ouvertes	1 154 571
	Total	5 496 026
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Plus de 365 jours	3 789 284
	Opérations ouvertes	547 000
	Total	4 336 284
Xtrackers SLI UCITS ETF	Plus de 365 jours	3 362 478
	Opérations ouvertes	143 489
	Total	3 505 967
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	8 à 30 jours	61 168
	91 à 365 jours	46 726
	Plus de 365 jours	229 543
	Opérations ouvertes	6 132 950
	Total	6 470 387

**Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	91 à 365 jours	11 405
	Plus de 365 jours	1 709 178
	Opérations ouvertes	63 491 044
	Total	65 211 627
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	8 à 30 jours	18 050
	Plus de 365 jours	5 801 361
	Opérations ouvertes	7 721 431
	Total	13 540 842
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	8 à 30 jours	392 076
	91 à 365 jours	2 381 308
	Plus de 365 jours	25 030 254
	Opérations ouvertes	13 437 816
	Total	41 241 454
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Plus de 365 jours	473 632
	Total	473 632
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	91 à 365 jours	15 575
	Plus de 365 jours	426 912
	Opérations ouvertes	88 738
	Total	531 225
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	91 à 365 jours	10 848 641
	Plus de 365 jours	46 384 042
	Opérations ouvertes	58 439 277
	Total	115 671 960
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	91 à 365 jours	5 150
	Plus de 365 jours	10 056 497
	Opérations ouvertes	55 395 862
	Total	65 457 509
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	8 à 30 jours	81 223
	91 à 365 jours	1 826 312
	Plus de 365 jours	5 501 748
	Opérations ouvertes	24 672 947
Total	32 082 230	
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	8 à 30 jours	22 061
	Plus de 365 jours	904 766
	Opérations ouvertes	552 778
	Total	1 479 605
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Plus de 365 jours	114 733
	Opérations ouvertes	184 260
	Total	298 993
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	91 à 365 jours	633 930
	Plus de 365 jours	2 028 743
	Opérations ouvertes	933 730
	Total	3 596 403

** Includ des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers ATX UCITS ETF	Plus de 365 jours	2 441 490
	Opérations ouvertes	3 594 617
	Total	6 036 107
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	8 à 30 jours	6 040 580
	Plus de 365 jours	21 104 639
	Opérations ouvertes	37 658 217
	Total	64 803 436
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	Plus de 365 jours	6 060 462
	Total	6 060 462
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	91 à 365 jours	289 758
	Plus de 365 jours	11 669 459
	Opérations ouvertes	163 430 008
	Total	175 389 225

Le tableau suivant répertorie les dix plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 31 décembre 2019 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	31 956 245	0,95 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	9 971 353	0,30 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	6 003 393	0,18 %
	Action	Safran SA	5 147 831	0,15 %
	Action	EssilorLuxottica SA	5 061 043	0,15 %
	Action	ABN AMRO Bank NV	4 214 600	0,13 %
	Action	Innogy SE	4 133 101	0,12 %
	Action	Entertainment One Ltd.	4 132 542	0,12 %
	Action	Daimler AG	4 048 340	0,12 %
	Action	AXA SA	3 884 054	0,12 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	61 423 435	2,18 %
	Action	BNP Paribas SA	56 094 860	1,99 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	52 716 018	1,87 %
	Action	Engie SA	38 609 900	1,37 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	36 912 396	1,31 %
	Action	Siemens AG	27 386 900	0,97 %
	Action	ASML Holding NV	25 860 421	0,92 %
	Action	Schneider Electric SE	25 173 500	0,89 %
	Action	Société Générale SA	20 776 450	0,74 %
	Action	Covestro AG	4 471 792	0,16 %

**Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Revenu fixe	Danske Bank A/S	3 567 337	0,06 %
	Revenu fixe	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	3 547 603	0,06 %
	Revenu fixe	Électricité de France SA	3 451 432	0,06 %
	Revenu fixe	JP Morgan Chase & Co.	3 370 615	0,06 %
	Revenu fixe	Santander UK PLC	3 251 988	0,05 %
	Revenu fixe	UBS AG	2 973 368	0,05 %
	Action	Comdirect bank AG	2 973 180	0,05 %
	Action	Altran Technologies SA	2 972 920	0,05 %
	Action	Entertainment One Ltd.	2 972 744	0,05 %
	Revenu fixe	UMG Groupe VYV	2 894 584	0,05 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	9 896 543	0,27 %
	Action	Enav SpA	4 133 156	0,11 %
	Action	Unicaja Banco SA	4 133 155	0,11 %
	Action	Primary Health Properties PLC	3 953 452	0,11 %
	Action	AA PLC	3 911 796	0,11 %
	Action	Cairn Homes PLC	2 827 107	0,08 %
	Action	Industrivarden AB	2 694 255	0,07 %
	Action	CapMan OYJ	2 566 806	0,07 %
	Action	Maersk Drilling A/S	2 566 396	0,07 %
	Action	Vaisala OYJ	2 532 101	0,07 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Revenu fixe	UMG Groupe	1 903 188	3,89 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	987 021	2,01 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	21 805	0,04 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	53 807 329	6,04 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	9 668 464	1,09 %
	Action	Danone SA	8 073 178	0,91 %
	Action	ASML Holding NV	6 717 884	0,75 %
	Action	Altran Technologies SA	4 133 134	0,46 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	2 349 449	0,26 %
	Action	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 943 623	0,22 %
	Revenu fixe	Allstate Corp.	1 899 281	0,21 %
	Action	Covestro AG	1 859 157	0,21 %
	Action	ING Groep NV	1 744 100	0,20 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Action	Bouygues SA	243 050	0,25 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	272 319	0,46 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	173 476	0,29 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	71 407	0,12 %
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	16 779	0,03 %

** Includ des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	822 314	1,03 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	273 026	0,34 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	3 955 853	3,39 %
	Action	Bayerische Motoren Werke AG	658 260	0,56 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	385 602	0,33 %
	Action	Allianz SE	368 659	0,32 %
	Action	Koninklijke Vopak NV	127 652	0,11 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	3 789 284	1,66 %
	Action	RWE AG	547 000	0,24 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	3 279 768	6,86 %
	Action	Allianz SE	143 489	0,30 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	82 710	0,17 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Action	Airbus SE	3 134 170	0,77 %
	Action	Bayer AG	2 256 381	0,55 %
	Action	BASF SE	742 399	0,18 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	139 069	0,03 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	107 894	0,03 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	47 192	0,01 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	43 282	0,01 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	Action	Linde PLC	18 984 218	3,31 %
	Action	AXA SA	14 464 156	2,52 %
	Action	Air Liquide SA	10 802 228	1,88 %
	Action	Volkswagen AG	9 693 200	1,69 %
	Action	E.ON SE	9 047 800	1,58 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 311 087	0,23 %
	Action	Renault SA	499 442	0,09 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	218 753	0,04 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	190 743	0,03 %

**Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	5 408 863	7,82 %
	Action	Schneider Electric SE	2 575 020	3,72 %
	Action	Accor SA	2 350 320	3,40 %
	Action	Renault SA	1 371 677	1,98 %
	Action	EssilorLuxottica SA	714 970	1,03 %
	Action	AXA SA	618 617	0,89 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	392 498	0,57 %
	Action	Koninklijke Ahold Delhaize NV	90 827	0,13 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	18 050	0,03 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	18 412 898	1,15 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	4 320 272	0,27 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	3 952 457	0,25 %
	Action	Deutsche Boerse AG	2 489 624	0,16 %
	Action	ING Groep NV	2 297 546	0,14 %
	Action	Safran SA	1 433 106	0,09 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	1 118 011	0,07 %
	Action	Société Générale SA	1 095 834	0,07 %
	Action	Renault SA	843 097	0,05 %
	Action	Peugeot SA	785 730	0,05 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	266 110	0,25 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	207 522	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	287 166	0,80 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	96 757	0,27 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	58 564	0,16 %
	Action	Danone SA	46 768	0,13 %
	Action	Accor SA	41 970	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	31 291 867	3,63 %
	Action	AXA SA	12 847 761	1,49 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	11 030 180	1,28 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	10 848 641	1,26 %
	Action	BASF SE	9 444 626	1,10 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	4 061 995	0,47 %
	Action	Veolia Environnement SA	3 597 000	0,42 %
	Action	Deutsche Lufthansa AG	3 331 230	0,39 %
	Action	Airbus SE	3 068 000	0,36 %
	Action	Akzo Nobel NV	2 825 084	0,33 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Action	Danone SA	24 366 573	9,14 %
	Action	RWE AG	17 339 900	6,50 %
	Action	Unilever NV	13 689 389	5,13 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	9 607 239	3,60 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	454 408	0,17 %

** Includ des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	5 309 776	0,44 %
	Action	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	5 286 299	0,44 %
	Action	MTU Aero Engines AG	5 092 000	0,42 %
	Action	Deutsche Post AG	4 999 470	0,41 %
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 606 176	0,22 %
	Action	Airbus SE	2 595 580	0,22 %
	Action	ASR Nederland NV	2 425 824	0,20 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	2 018 284	0,17 %
	Action	Deutsche Boerse AG	1 510 256	0,13 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	904 766	2,49 %
	Action	Renault SA	552 778	1,52 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	22 061	0,06 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Action	Danone SA	184 260	0,24 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	113 685	0,15 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 048	0,00 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	1 296 884	3,39 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	984 966	2,57 %
	Action	E.ON SE	510 419	1,33 %
	Action	Accor SA	373 364	0,98 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	190 805	0,50 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	190 018	0,50 %
	Action	Danone SA	25 234	0,07 %
	Action	Bureau Veritas SA	18 001	0,05 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	Action	Hermes International	6 712	0,02 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 261 343	3,00 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	714 690	1,70 %
	Action	Allianz SE	705 213	1,68 %
	Action	Bayer AG	587 577	1,40 %
	Action	Koninklijke Vopak NV	466 191	1,11 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	465 457	1,11 %
	Action	BNP Paribas SA	343 800	0,82 %
	Action	Hermes International	335 600	0,80 %
Action	Sanofi	300 214	0,72 %	
Action	Daimler AG	293 554	0,70 %	

**Inclut des ETF synthétiques.

9. Garantie (suite)

9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	11 206 734	0,50 %
	Action	Airbus SE	11 001 250	0,49 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	9 167 101	0,41 %
	Action	Société Générale SA	6 536 933	0,29 %
	Action	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	6 377 750	0,29 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	6 040 580	0,27 %
	Action	AXA SA	3 311 837	0,15 %
	Action	Altran Technologies SA	2 283 201	0,10 %
	Action	Infineon Technologies AG	2 112 727	0,10 %
	Action	RWE AG	1 712 985	0,08 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	5 664 934	1,13 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	395 528	0,08 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Action	Engie SA	21 005 136	1,51 %
	Action	Legrand SA	18 698 240	1,34 %
	Action	Hermes International	18 122 400	1,30 %
	Action	Sanofi	17 950 000	1,29 %
	Action	Koninklijke Ahold Delhaize NV	16 727 700	1,20 %
	Action	EssilorLuxottica SA	15 783 300	1,13 %
	Action	Kering SA	14 340 898	1,03 %
	Action	Capgemini SE	14 217 670	1,02 %
	Action	RWE AG	12 854 500	0,92 %
	Action	Société Générale SA	7 586 924	0,54 %

Les valeurs à revenu fixe sont celles qui sont émises par une entité ayant obtenu au minimum une notation de crédit « investment grade » de la part d'au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue : Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

10. Commission de Société de Gestion et Commission Fixe

a) Commission de Société de Gestion

Conformément aux dispositions du Contrat de Société de Gestion et sous réserve de celles-ci, la Commission de Société de Gestion annuelle s'accumule chaque jour calendaire et sera calculée chaque Jour d'évaluation sur la base d'un pourcentage (i) de la dernière Valeur Liquidative disponible de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions ou (ii) du Prix d'Émission initial multiplié par le nombre d'Actions en circulation de chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions (tel que spécifié pour ledit Compartiment ou ladite Catégorie d'Actions dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus).

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Commission de Société de Gestion et Commission Fixe (suite)

a) Commission de Société de Gestion (suite)

La Société de Gestion a également droit au remboursement des dépenses qu'elle a raisonnablement engagées en sa capacité de Société de Gestion de la Société dans le cadre de l'exécution du Contrat de Société de Gestion et qui n'étaient pas raisonnablement prévisibles dans le cadre ordinaire de son activité.

Indépendamment de ce qui précède, la Société de Gestion et la Société peuvent convenir d'une grille de commission différente relativement à un Compartiment ou à une Catégorie d'Actions donné(e), et ladite grille sera mentionnée dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus.

La Société de Gestion peut payer une Commission de distribution au Distributeur sur la Commission de Société de Gestion. Un Distributeur peut reverser une partie de la Commission de distribution à un distributeur délégué (si applicable). La Société de Gestion devra rémunérer le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire d'Investissement délégué sur la Commission de Société de Gestion comme convenu ponctuellement entre les deux parties.

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de la Commission de Société de Gestion appliqué aux OPCVM concernés dans lesquels Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF investit au 31 décembre 2019.

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)
IE00BYPHT736	Xtrackers IBOXX EUR CORPORATE BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BTJRMP35	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	jusqu'à 0,10
IE00BPVLQD13	Xtrackers MSCI JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF	jusqu'à 0,10
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	jusqu'à 0,01
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI WORLD VALUE UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BJZ2DD79	Xtrackers RUSSELL 2000 UCITS ETF	jusqu'à 0,15
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	jusqu'à 0,02
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,20
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	jusqu'à 0,15
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,02
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,05
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,05

b) Commission Fixe

Aux termes d'un contrat conclu entre la Société et DWS Investments UK Limited⁽¹⁾ (l'« Agent de Commission Fixe »), l'Agent de Commission Fixe est tenu de payer le montant d'une Commission fixe calculée sur la base de la moyenne de la Valeur Liquidative journalière par Compartiment ou par Catégorie, à un taux spécifié dans le tableau ci-dessous et dû périodiquement, et paiera certaines commissions et dépenses, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit du Prospectus.

Les commissions et dépenses couvertes par l'accord susvisé comprennent la Commission d'Agent Administratif, la Commission du Dépositaire, la Commission de l'Agent de registre, la Commission de l'Agent de transfert et la Commission de l'Agent de cotation, ainsi que la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant) (la « Taxe d'Abonnement »), les frais d'établissement et certains Autres Frais administratifs.

La Commission Fixe n'inclut pas les commissions, dépenses et frais suivants :

- la Commission de Gestionnaire d'Investissement ;
- la Commission de Société de Gestion ;
- les coûts de toutes les agences de marketing nommées par la Société ou la Société de Gestion pour fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de Gestion ;
- toute taxe ou charge fiscale due par la Société, à l'exception de la Taxe d'Abonnement, le cas échéant, ou, éventuellement, toute taxe sur la valeur ajoutée, taxe sur les ventes ou taxe sur les services similaire due par la Société (TVA), sauf disposition contraire spécifiée dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ; ni

⁽¹⁾ Veuillez vous reporter à la Note 13. Parties liées.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Commission de Société de Gestion et Commission Fixe (suite)

b) Commission Fixe (suite)

- tout frais ou toute dépense supporté(e) en dehors de la gestion ordinaire des activités de la Société, comme les dépenses extraordinaires (par exemple, les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

En particulier, l'Agent de Commission Fixe paiera les factures des conseillers juridiques, des agents payeurs locaux et des traducteurs dans la mesure où ces factures cumulées ne dépassent pas un plafond global de dix millions d'euros (10 000 000 EUR) par exercice et la Société sera tenue de payer tout montant supérieur à ce plafond. La Société paiera ce montant au moyen des actifs du Compartiment concerné auquel les coûts correspondants sont imputables.

Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commission Fixe en % (par an)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* pour les Catégories d'actions 1C et 2C	jusqu'à 0,35 %	0,10 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* pour la Catégorie d'actions 4C-EUR Hedged	jusqu'à 0,42 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 1C	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 1D	jusqu'à 0,02 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 2C-USD Hedged	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 1C	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF pour les Catégories d'actions 2D-USD Hedged, 4C-EUR Hedged, 6C-GBP Hedged et 7C-CHF Hedged	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	jusqu'à 0,01 %	0,08 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	0,01 %	0,08 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	jusqu'à 0,01 %	0,08 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,29 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,10 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,15 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Commission de Société de Gestion et Commission Fixe (suite)

b) Commission Fixe (suite)

Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commission Fixe en % (par an)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	jusqu'à 0,15 % ⁽¹⁾	0,10 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	jusqu'à 0,40 %	0,30 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,15 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,50 %	0,20 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 1C	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 2C-EUR Hedged	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,75 %	0,20 %
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,20 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,80 %	0,15 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,50 %	0,20 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,20 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	jusqu'à 0,13 %	0,20 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,55 %	0,20 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,20 %
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,15 %

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Commission de Société de Gestion et Commission Fixe (suite)

b) Commission Fixe (suite)

Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commission Fixe en % (par an)
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 1D	jusqu'à 0,02 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF pour les Catégories d'actions 1C-USD Hedged, 2C-GBP Hedged et 3C-CHF Hedged	jusqu'à 0,07 %	0,10 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 1D	0,01 %	0,08 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 2C-USD Hedged et 4C-CHF Hedged	jusqu'à 0,09 %	0,10 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	0,01 %	0,08 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 1D	0,01 %	0,08 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF pour la Catégorie d'actions 2D-EUR Hedged	0,11 %	0,08 %
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %

⁽¹⁾Depuis le 1^{er} juillet 2019, la Commission de Société de Gestion du présent Compartiment a été réduite de 0,25 % à 0,15 %.

⁽²⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a changé de nom. Veuillez vous reporter au point 3 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

11. Frais de transaction

Les frais de transaction couvrent l'ensemble des coûts et des frais encourus au titre de l'achat et de la vente de titres en portefeuille, les frais et les commissions de courtage, les intérêts ou les impôts exigibles au titre de telles transactions d'achat et de vente, tel qu'éventuellement décrit plus en détail dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus. Les frais de transaction sont inclus dans le coût des titres transférables dans l'État de l'Actif Net et dans la Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les investissements et dans la Plus-value / (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme dans l'État des opérations et variations de l'Actif net.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, les Compartiments de la Société n'ont pas encouru de frais de transaction, à l'exclusion des Compartiments à réplique directe répertoriés ci-après.

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	1 481 431
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	10 676 029
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	364 427
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	50 975
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	9 008
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	21 225
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	36 629
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	126 511
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	GBP	23 085
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	296 446
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	106 511
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	68 625
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	98 300
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	235 458
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	2 455
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	1
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	120 046
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	4 690
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	537 613

** Includ des ETF synthétiques.

11. Frais de transaction (suite)

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	30 916
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	16 962
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	833 910
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	313
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	11 601
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	USD	69 935
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	5 710
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	EUR	366 807
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	1 051 050
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	48 301
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	39 280
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	USD	147 984
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	8 825
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	20 346
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	1 127
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	320 569
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF ⁽¹⁾	EUR	3 322
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	EUR	14 945
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	46 658
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	8 171 676
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	USD	1 062 004
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	USD	10 884

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

12. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs

À la suite de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle de la Société le 8 avril 2019, la rémunération de M. Freddy Brausch en tant qu'Administrateur indépendant a été approuvée jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle.

Les autres Administrateurs n'ont perçu aucune rémunération ni d'autres avantages importants directs de la part de la Société en contrepartie de leur fonction d'Administrateur de la Société.

13. Parties liées

DWS Investment S.A. a été désignée Société de Gestion dans le cadre du Contrat de Société de Gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf indication contraire dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de Gestion, telles que détaillées à la Note 10, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

L'Agent de Commission Fixe est en droit de percevoir des Commissions Fixes, telles que précisées plus en détail à la Note 10.

DWS Investments UK Limited et DWS Investment GmbH agissent en qualité de Gestionnaire d'Investissement et/ou Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour certains Compartiments, comme détaillé à la Note 14.

La Société de Gestion devra rémunérer le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire d'Investissement délégué sur la Commission de Société de Gestion comme convenu ponctuellement entre les deux parties.

DWS Investments UK Limited a été désignée pour fournir certains services, comme convenu de temps à autre, y compris, mais sans s'y limiter, des conseils juridiques, réglementaires et fiscaux, la gestion des relations, la distribution et le marketing, l'assistance en matière de structuration et de restructuration et l'assistance relative aux enregistrements de la Société.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

13. Parties liées (suite)

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, Deutsche Bank AG était la contrepartie de certaines conventions de swap conclues par la Société.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, comme Agent de prêt de titres, peut percevoir des commissions pour couvrir les coûts et frais d'exploitation directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres, telles que décrites de façon plus détaillée à la Note 8.

Dans l'exercice normal de ses activités, chaque Compartiment peut effectuer des opérations sur titres ou d'autres investissements avec Deutsche Bank AG ou d'autres sociétés affiliées de Deutsche Bank AG.

DWS Investments UK Limited a le droit de percevoir des commissions découlant des Opérations de prêt de titres, comme présenté plus en détail à la Note 8.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position.

14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés

Au 31 décembre 2019, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers DBLICI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés (suite)

- Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*

Au 31 décembre 2019, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF
- Xtrackers DAX UCITS ETF
- Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF
- Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
- Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF
- Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF
- Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
- Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
- Xtrackers SPAIN UCITS ETF
- Xtrackers ATX UCITS ETF
- Xtrackers CAC 40 UCITS ETF
- Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
- Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
- Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF
- Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF
- Xtrackers SLI UCITS ETF
- Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF
- Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés (suite)

Au 31 décembre 2019, Harvest Global Investments Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF et Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF.

DWS Investments UK Limited a désigné DWS Investment GmbH pour fournir des services de meilleure exécution pour les Compartiments à Réplication Indirecte.

Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit concernée du Prospectus, DWS Investments UK Limited peut agir en tant que Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour les Compartiments à Réplication Directe pour lesquels DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement.

15. Dividendes distribués

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a décidé de verser les dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	11 avril 2019	USD	0,2100
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	11 avril 2019	USD	0,8872
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	11 avril 2019	EUR	0,9510
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	11 avril 2019	EUR	0,8115
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	11 avril 2019	CHF	1,4230
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	11 avril 2019	GBP	0,3481
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	11 avril 2019	GBP	0,7550
Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF	1D	11 avril 2019	GBP	0,1621
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	11 avril 2019	EUR	0,5274
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	11 avril 2019	EUR	1,3019
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	11 avril 2019	CHF	1,8615
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	11 avril 2019	USD	0,1318
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	11 avril 2019	AUD	2,1024
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	11 avril 2019	EUR	1,7432
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	11 avril 2019	USD	0,1650
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	11 avril 2019	USD	0,0167
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	11 avril 2019	EUR	0,7269
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	11 avril 2019	EUR	1,1180
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	11 avril 2019	EUR	0,4820
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	11 avril 2019	EUR	3,0918
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	11 avril 2019	JPY	27,9455
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	11 avril 2019	USD	0,0870
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	11 avril 2019	USD	0,5185

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

16. Opérations avec les Personnes liées conclues pour les Compartiments distribués à Hong Kong

Les Personnes liées de la Société de Gestion, du Gestionnaire d'Investissement et/ou du Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s), du Dépositaire (State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg) et des Administrateurs de la Société sont celles mentionnées dans le Code de la SFC. Toutes les opérations réalisées au cours de l'année entre les Compartiments autorisés et la Société de Gestion, le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué, le Dépositaire et les Administrateurs de la Société, ainsi que leurs Personnes liées respectives, l'ont été dans le cadre d'une activité ordinaire et selon des conditions normales de marché.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

16. Opérations avec les Personnes liées conclues pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Les investissements dans des titres et les opérations de change effectuée(s) par l'intermédiaire d'un courtier qui est une personne liée à la Société de Gestion, aux Gestionnaires d'Investissement et/ou au Gestionnaire de Portefeuille Délégué, au Dépositaire et aux Administrateurs de la Société étaient les suivant(e)s :

Compartiment	Devise	Total Achats et ventes réalisés par le biais d'un courtier qui est une Personne liée (a)	Pourcentage de (a) sur les transactions totales du portefeuille pour l'exercice	Commissions	Taux moyen des Commissions (en %)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	4 166 703	0,02 %	1 733	0,04 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	7 716 965	0,08 %	9 081	0,12 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	19 198 871	0,05 %	9 312	0,05 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	3 062 186	0,05 %	3 932	0,13 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	5 367 273	0,05 %	538	0,01 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	USD	1 423 115	0,03 %	9 455	0,66 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	3 181 749	0,04 %	1 905	0,06 %

Pour les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct, la Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, qui est une Personne liée de la Société, en qualité d'Agent de prêt de titres. Veuillez vous reporter à la Note 8 pour davantage de détails sur les Opérations de prêt de titres, y compris sur la portion de recettes brutes sur prêt issues desdites opérations perçue par l'Agent de prêt de titres, la Société de Gestion et chaque Gestionnaire d'Investissement et/ou Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s).

Ni les Administrateurs de la Société ni leurs Personnes liées respectives ne retirent un profit des opérations portant sur des Actions du Compartiment autorisé ou de la gestion du Compartiment autorisé.

DWS Investments Hong Kong Limited (anciennement Deutsche Asset Management (Hong Kong) Limited, renommée le 1^{er} janvier 2019) a été désignée en tant qu'Agent Administratif à Hong Kong.

Depuis le 1^{er} octobre 2019, DWS Investments Hong Kong Limited a été désignée en qualité de représentant à Hong Kong.

17. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu avec des courtiers par la Société de Gestion ou le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

18. Événements ultérieurs

- Le 27 décembre 2019, la Société a informé les Actionnaires de Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF* que le compartiment sera liquidé à compter du 10 mars 2020.

**Inclut des ETF synthétiques.

1. Publication en ligne sur Internet des portefeuilles d'investissement, des garanties détenues et des expositions aux conventions de swap

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux conventions de swap et les portefeuilles d'investissements ou garanties détenues pour chaque Compartiment sur www.etf.dws.com. Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur le fonds » de chaque Compartiment.

2. Ajustements des Conventions de Swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplification de l'indice

En vertu du Prospectus, chaque Contrepartie de swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Convention(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Selon la (les) Convention(s) de Swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de swap, les Compartiments recevront les performances de l'Indice de Référence ajustées afin de refléter certains coûts de réplification de l'indice associés, taxes et tout autre coût ou frais de transaction encourus par la Contrepartie de swap relativement à la Convention de Swap négociée de gré à gré. La nature de ces coûts peut être différente en fonction de l'Indice de Référence dont le Compartiment vise à répliquer la performance.

• Situation 1 : l'Indice de Référence est « long » (à savoir que son objectif est de refléter la performance de ses composants). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat et la vente par la Contrepartie de swap des composants de l'Indice de Référence afin de répliquer leur performance ; ou (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de Référence ; ou (iii) aux taxes ou autres obligations imposées sur l'achat ou la vente des composants de l'Indice de Référence ; ou (iv) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants des Indices de Référence ; ou (v) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

• Situation 2 : l'Indice de Référence est soumis à un « effet de levier » (à savoir que son objectif est de refléter la performance journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de Référence). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat, la vente et l'emprunt et/ou le financement par la Contrepartie de swap des composants de l'Indice de Référence afin de répliquer leur performance ; ou (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de Référence ; ou (iii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence ; ou (iv) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; ou (v) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de Référence ; ou (vi) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

• Situation 3 : l'Indice de référence est « court » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière de la version longue de l'Indice de Référence) ou « court et à effet de levier » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de Référence). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'emprunt et/ou au financement par la Contrepartie de swap des composants de l'Indice de Référence afin de répliquer sa performance, (ii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence, (iii) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ou (iv) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de Référence.

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la(des) Convention(s) de Swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la(des) Convention(s). Les Conventions de Swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 31 décembre 2019. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Conventions de Swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif. Ces valeurs sont déduites des bénéfices ou bonifications résultant des activités de couverture d'une Contrepartie de Swap, reçus dans le cadre de la(des) Convention(s) de swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces coûts peuvent varier de temps à autre en fonction de la conjoncture et des pratiques du marché.

Aucune modification n'a été apportée aux transactions de gré à gré des Compartiments pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	(51) pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	LU0455009851	(51) pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C-EUR Hedged	LU0659579733	(49) pb
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	(65) pb
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	23 pb
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	30 pb

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

2. Ajustements des Conventions de swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplcation de l'indice (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	25 pb
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	22 pb
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	141 pb
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	(67) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292100806	(21) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292101796	(70) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292103222	(30) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292103651	(65) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292104030	(57) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292104469	(23) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292104899	(59) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292105359	(24) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106084	(34) pb
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(27) pb
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(30) pb
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	(48) pb
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(78) pb
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	29 pb
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252502	10 pb
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	LU0455009265	10 pb
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	60 pb
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	(58) pb
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	(73) pb
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	162 pb
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	(58) pb
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	(105) pb
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	49 pb
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	(89) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0432553047	(345) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	LU0455008887	(345) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	(345) pb
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	40 pb
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C	LU0476289896	42 pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	(66) pb
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	137 pb
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	130 pb
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579220	150 pb
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	165 pb

3. Plan d'épargne en actions

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, les Compartiments suivants étaient éligibles à des fins d'investissement dans un plan d'épargne en actions (« PEA ») : Xtrackers CAC 40 UCITS ETF, Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF et Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF.

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

4. Détermination du Risque global

Pour tous les Compartiments, la méthodologie utilisée pour calculer le Risque global résultant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés est la méthode du calcul de l'engagement, suivant la Circulaire CSSF 11/512.

5. Autres événements significatifs au cours de l'exercice

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, Mme Petra Hansen a démissionné de son poste d'administratrice de la Société avec prise d'effet à l'Assemblée générale annuelle du 8 avril 2019.
2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a notifié que DWS Investments Hong Kong Limited avait été désignée par la Société en qualité de Représentant à Hong Kong de la Société et des compartiments à Hong Kong, remplaçant ainsi RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, avec effet depuis le 1^{er} octobre 2019.
3. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a notifié les Actionnaires de Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* de certains changements concernant la composante de taux d'intérêt de l'Indice de référence FTSE 100 Daily Short Index.
4. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, l'enregistrement des compartiments suivants en Autriche a été annulé à compter du 2 septembre 2019 :
 - Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF
 - Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF
 - Xtrackers FTSE ALL-SHARE UCITS ETF
 - Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
 - Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF
 - Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF
 - Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
 - Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
 - Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers SLI UCITS ETF
 - Xtrackers SPAIN UCITS ETF
 - Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*
 - Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

5. Autres événements significatifs au cours de l'exercice (suite)

- Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers HARVEST CSI SMALLCAP 500 UCITS ETF

5. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, l'enregistrement des catégories d'actions suivantes en Autriche a été annulé à compter du 2 septembre 2019 :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D / LU0455008887
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C-CHF Hedged / LU1221102491
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	3C-GBP Hedged / LU0460391906
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C-GBP Hedged / LU1127516455
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C-CHF Hedged / LU1215828218
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C-GBP Hedged / LU0659580236
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C-CHF Hedged / LU1215827756
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D / LU0328474803
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C / LU0455009935

6. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, l'enregistrement des compartiments suivants au Danemark a été annulé à compter du 10 décembre 2019 :

- Xtrackers ATX UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF
- Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
- Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
- Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF
- Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers SLI UCITS ETF
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*

7. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, l'enregistrement des catégories d'actions suivantes au Danemark a été annulé à compter du 10 décembre 2019 :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D / LU0432553047
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D / LU0455008887
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D / LU0274211217
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C / LU0455009182
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C / LU0514695856
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C-USD Hedged / LU1184092051
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D / LU1242369327

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

5. Autres événements significatifs au cours de l'exercice (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C / LU0476289896
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C / LU0514694537
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C / LU0455009935
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C / LU0755279428
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C / LU0455009851
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D / LU0274221281
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C-EUR Hedged / LU1772333404
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D / LU0994505336

8. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a notifié les Actionnaires de Singapour concernant la désignation des Contreparties de Swap approuvées supplémentaires suivantes à compter du 25 novembre 2019 :

Compartiment	Contreparties de Swap approuvées supplémentaires
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	BNP Paribas
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	HSBC Bank PLC

9. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a notifié les Actionnaires au sujet des nouvelles exigences de la Loi du Luxembourg du 13 janvier 2019 qui instaurent un Registre des Bénéficiaires effectifs pour obtenir et détenir les informations des bénéficiaires effectifs de la Société et qui requiert que lesdits bénéficiaires informent la Société en temps opportun et fournissent les informations afin de se conformer aux obligations de notification de ladite Loi.

6. Événements ultérieurs

1. Le 9 décembre 2019, la Société a informé les Actionnaires italiens des compartiments mentionnés ci-après que l'enregistrement des catégories d'actions suivantes à la Borsa Italiana sera annulé à compter du 10 mars 2020 :

Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C / LU0292109187
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C / LU0514694701
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292103651
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292100806
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292105359
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292103222
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292106084
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292101796
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292104469

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

6. Événements ultérieurs (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292104030
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292104899

2. Le 27 décembre 2019, la Société a informé les Actionnaires suédois des compartiments mentionnés ci-après que l'enregistrement des catégories d'actions suivantes au Nasdaq Stockholm sera annulé à compter du 31 janvier 2020 :

Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C / LU0274211480
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C / LU0380865021
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D / LU0292095535
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C / LU0292109856
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C / LU0322252171
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C / LU0292109344
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292107645
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C / LU0274209237
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C / LU0322253906
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C / LU0274209740
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C / LU0322252338
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C / LU0322252502
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C / LU0274210672
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C / LU0274208692
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292109690
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292103651
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D / LU0292096186
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C / LU0490618542

3. Le 10 janvier 2020, la Société a informé les Actionnaires que le Prospectus sera mis à jour pour décrire plus en détail l'exploitation des compartiments à investissement direct (la « Mise à jour relative à la Réplication »). La Mise à jour relative à la Réplication clarifiera le fait que les compartiments à réplication totale peuvent ne pas inclure tous les composants de l'indice concerné, et par conséquent, que ces compartiments peuvent détenir d'autres valeurs mobilières ou actifs admissibles de manière ponctuelle par opposition à une base exceptionnelle. La présente notification explique également que certains compartiments actuellement désignés compartiments à réplication totale et compartiments à réplication optimisée seront respectivement requalifiés. Ces changements ont pris effet aux alentours du 12 février 2020.
4. Le 10 janvier 2020, la Société a informé les Actionnaires qu'à compter du 12 février 2020 ou aux alentours de cette date, DWS Investment GmbH, agissant en tant que gestionnaire d'investissement de la Société pour les compartiments à investissement direct, peut confier en tant que de besoin et conformément à une procédure convenue, certaines de ses fonctions de gestion de portefeuille déléguées à un(e) ou plusieurs affiliée(s) ou filiale(s) de DWS Group GmbH & Co. KGaA.
5. Le 10 janvier 2020, la Société a informé les Actionnaires de Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* et Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* que, depuis le 12 février 2020 ou aux alentours de cette date, les compartiments investissent dans des valeurs mobilières et concluent une/des transaction(s) dérivée(s) avec une ou plusieurs Contrepartie(s) de swap en relation avec les valeurs mobilières et l'indice de référence.
6. La propagation du coronavirus COVID-19 depuis janvier 2020 a engendré dans son sillage une grave crise économique, dont les effets sur chaque marché et secteur ne peuvent actuellement pas encore être estimés de manière fiable à cause du niveau élevé d'incertitude. Considérant ce qui précède, le Conseil d'Administration de la Société, suite à des discussions avec ses principaux prestataires de services, est confiant que les mesures prises et les plans de continuité d'exploitation mis en place limiteront les risques opérationnels actuellement prévus ou en cours et garantiront que les activités des compartiments respectifs ne soient pas perturbées. L'apparition et la propagation mondiale du virus COVID-19 ont cependant créé une situation dont les effets potentiels en 2020 sont incertains et n'ont pas pu être évalués de manière concluante au moment de

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

6. Événements ultérieurs (suite)

la préparation du présent rapport annuel. Le Conseil d'Administration s'assure que la Société de Gestion prend toutes les mesures jugées appropriées pour protéger le mieux possible les intérêts des investisseurs.

7. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V

DWS Investment S.A. (uniquement dans le cadre de cette section « Informations sur les rémunérations en application de la directive OPCVM V », la « Société ») est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA »), Francfort, l'un des plus grands gestionnaires d'actifs au monde, proposant à ses clients du monde entier une vaste gamme de produits et services d'investissement parmi toutes les grandes catégories d'actions, ainsi que des solutions alignées sur les tendances de croissance.

DWS KGaA est une société cotée à la Bourse de Francfort, détenue en majorité par Deutsche Bank AG.

Du fait de la législation sectorielle spécifique, en vertu de la Directive OPCVM V (cinquième directive concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières) et des articles 1 et 27 du règlement sur les rémunérations des établissements allemands (« Institutungsvergütungsverordnung », « Inst VV »), la politique et la stratégie de rémunération de Deutsche Bank Group (« DB Group ») ne s'appliquent pas à la Société. DWS KGaA et ses filiales (« DWS Group » ou uniquement le « Groupe ») ont mis en place leurs propres structures, politiques et gouvernance concernant les rémunérations, y compris une directive à l'échelle du groupe DWS d'identification des « Preneurs de risques importants » à l'échelle de la Société, ainsi qu'à l'échelle de DWS Group conformément aux critères définis dans la directive OPCVM V et dans les directives sur les politiques de rémunération saines dans le cadre de la Directive OPCVM publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« Directives de l'AEMF »).

Structure de gouvernance

DWS Group est géré par son Partenaire Général, DWS Management GmbH. Le Partenaire Général compte huit Directeurs Généraux présents au Conseil Exécutif (« EB ») du Groupe. Le Conseil Exécutif, soutenu par le Comité de rémunération de DWS (« DCC »), est responsable de la mise en place et du fonctionnement du système de rémunération pour les employés. Il est placé sous l'autorité du Conseil de surveillance de DWS KGaA qui a mis en place un Comité de rémunération (« RC »). Le RC contrôle le système de rémunération des employés du Groupe et son adéquation.

Le DCC est chargé de développer et de concevoir des systèmes de rémunération et des principes de fonctionnement durables, de préparer des recommandations sur le total des niveaux de rémunération, et de garantir des rémunérations appropriées et les bénéfiques de la gouvernance et le contrôle pour le Groupe. Le DCC établit les facteurs quantitatifs et qualitatifs pour évaluer la performance en tant que base pour les prises de décision en relation avec les rémunérations, et formule des recommandations au EB concernant le pool de Rémunération Variable annuelle ainsi que sa répartition parmi les divisions commerciales et les fonctions de l'infrastructure. Les membres votants du DCC comprennent le Président-Directeur général (« CEO »), le Directeur financier (« CFO »), le Directeur de la conformité et des fonctions de contrôle (« CCO »), le Directeur de l'exploitation (« COO »), le Directeur général des RH, ainsi que depuis l'année 2019 un directeur adjoint du Groupe d'investissement. Le Directeur de la performance et des rétributions est un membre non votant. La participation du CCO garantit l'implication appropriée des Fonctions de contrôle telles que la conformité, la lutte anti-criminalité financière et la gestion des risques dans la conception et l'application des systèmes de rémunération du Groupe dans le contexte des tâches et fonctions qui leur sont affectées, afin de garantir que les systèmes de rémunération ne créent pas de conflits d'intérêts et de contrôler les effets sur le profil de risque du Groupe. Le DCC contrôle régulièrement la politique de rémunération de DWS Group, au moins une fois par an, y compris les principes applicables à la Société, et évalue si des amendements ou des modifications substantiels sont nécessaires en raison d'irrégularités.

En 2019, le Groupe a renforcé son contrôle concernant les rémunérations en créant le Comité opérationnel de rémunération de DWS (« COC ») qui constitue le sous-comité délégué du DCC visant à l'assister dans ses activités de vérification de la validité technique, de l'opérationnalisation et de l'approbation des plans de rémunération nouveaux ou existants. Le DCC avait également la responsabilité de concevoir, de réaliser la révision annuelle et de mettre à jour le cadre d'investissement pour les fonds liés à des instruments en vertu du Plan d'investissement des employés (« EIP »). De plus, le DCC poursuit sa coopération avec les comités au niveau de DB Group, notamment le Comité de rémunération des cadres dirigeants (« SECC »), et met à profit certains comités de contrôle de Deutsche Bank Group.

Le contrôle annuel interne au niveau de DWS Group a conclu à l'adéquation du système de rémunération. Aucune irrégularité n'a été identifiée.

Structure de rémunération

Les employés de la Société sont assujettis aux normes et aux principes en matière de rémunération énoncés dans la Politique de rémunération de DWS. La politique est réexaminée tous les ans. Dans le cadre de la Politique de rémunération, le Groupe, dont la Société, applique une philosophie de Rémunération totale (« TC »), qui comprend un salaire fixe (« FP ») et une Rémunération variable (« VC »).

** Inclut des ETF synthétiques.

7. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)

Le Groupe veille à une relation appropriée entre FP et VC au sein de toutes les catégories et de tous les groupes d'employés. Les structures et niveaux du TC reflètent les structures de rémunération régionales et des subdivisions, les relations internes et les données de marché, et contribuent à la recherche d'homogénéité au sein du Groupe. L'un des principaux objectifs de la stratégie du Groupe est d'aligner la rémunération pour une performance durable à tous les niveaux tout en renforçant la transparence des décisions de rémunération et de leur impact sur les actionnaires et les employés concernant la performance de DWS Group et de DB Group. Un aspect important de la stratégie de rémunération de DWS Group est d'arriver à un équilibre durable entre les intérêts des employés, des actionnaires et des clients.

Le Salaire Fixe est utilisé pour rémunérer les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle. Le niveau adéquat du Salaire Fixe est déterminé en référence aux rémunérations les plus pratiquées sur le marché pour chaque poste, à des comparaisons internes et aux exigences réglementaires applicables.

La VC est un élément de rémunération discrétionnaire permettant au Groupe de verser une rémunération supplémentaire aux employés pour leur performance et leurs comportements sans encourager une prise de risques excessive. La VC est déterminée en considérant des mesures des risques saines qui tiennent compte de l'appétit pour le risque du Groupe, ainsi que de la capacité et de la situation financière du Groupe, et permettent une politique entièrement souple pour l'attribution ou non d'une VC. La VC se compose généralement de deux éléments, la « Composante du groupe » et la « Composante individuelle ». Aucune garantie de versement d'une Rémunération Variable pour les salariés n'est prévue.

Pour l'exercice 2019, la Composante du Groupe est déterminée à partir de la performance de quatre Indicateurs Clés de Performance (Key Performance Indicators, KPI) ayant une valeur égale au niveau de DB Group : le ratio de fonds propres de première catégorie (Common Equity Tier 1, « CET1 »), le ratio d'endettement, les dépenses ajustées non dépendantes des intérêts, et le rendement après impôts des capitaux propres tangibles (post-tax return on tangible equity, « RoTE »). Ces quatre KPI sont des métriques importantes pour le profil de risque, de coûts de capital et de recettes de DB Group, et donnent une bonne indication de ses résultats durables.

Avec la « Composante du Groupe », le Groupe et la Société entendent reconnaître la contribution de chaque employé au succès du Groupe et donc de DB Group.

Selon l'éligibilité, la « Composante Individuelle » est versée sous la forme d'une Rémunération Variable Individuelle (« IVC ») ou d'une Récompense. La Rémunération Variable Individuelle tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs de l'employé et des considérations relatives à la rétention. La Récompense permet de souligner et de reconnaître les efforts importants réalisés par des employés non éligibles à l'IVC (il s'agit généralement d'employés à des échelons plus bas de la hiérarchie). Il y a généralement deux cycles de nomination par an.

Les Composantes du Groupe et Individuelle peuvent prendre la forme de liquidités ou d'instruments fondés sur des actions ou sur des fonds dans le cadre des accords de report du Groupe. Le Groupe conserve le droit de réduire le montant total de la VC, y compris la Composante du Groupe, à zéro en cas de faute grave, de mesures associées à la performance, de mesures disciplinaires ou de comportement ou conduite inapproprié(e) par l'employé conformément à la loi locale applicable.

Calcul de la Rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Les comptes VC du Groupe font l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie mise en place vise à assurer que le calcul de la VC intègre la performance ajustée du risque ainsi que la position en capital et en liquidité du Groupe. Le montant total de la VC dépend principalement (i) de la capacité du Groupe (à savoir ce que DWS Group « peut » durablement accorder en vertu des exigences réglementaires) et (ii) de la performance (ce que le Groupe « devrait » accorder afin de verser une rémunération en fonction de la performance et des incitations futures appropriées, tout en garantissant la viabilité à long terme de la franchise).

Au niveau de l'employé individuel, le Groupe a établi des « Principes généraux de la rémunération variable », qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération dans les différentes décisions de IVC. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et leur impact sur la VC doivent également être pris en considération.

Dans le cadre d'une procédure de prise de décision discrétionnaire, le DCC de DWS a recours à des valeurs clés (financières et non financières) afin d'identifier les comptes VC différenciés et liés à la performance pour les divisions commerciales et l'infrastructure.

**Inclut des ETF synthétiques.

7. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)

Rémunération pour 2019

Les conditions de marché ont été plus favorables en comparaison au contexte difficile de 2018, contribuant ainsi à la croissance des Actifs sous gestion (« AuM ») significatifs du Groupe durant l'exercice 2019. De manière générale, les marchés d'actions positifs ont permis au Groupe de concrétiser ses priorités stratégiques de manière efficace et d'atteindre tous ses objectifs financiers en 2019. L'accent renforcé sur la performance des investissements et la hausse de la demande des investisseurs pour des catégories d'actifs ciblés ont constitué des facteurs de succès clés, le Groupe reportant les entrées nettes annuelles les plus élevées depuis 2014, y compris les contributions significatives de partenariats stratégiques.

Dans ce contexte, le DCC a contrôlé la possibilité de verser une VC en 2019. Le comité a conclu que la base en capital et en liquidité du Groupe demeurait au-dessus des exigences réglementaires minimales, et du seuil de l'appétit pour le risque interne.

Dans le cadre de la VC totale de 2019 à verser en mars 2020, la Composante du groupe a été accordée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des quatre KPI définis. Le Directoire de Deutsche Bank AG a reconnu la contribution considérable des employés et a défini à sa seule discrétion un objectif de taux de réalisation de 60 % pour l'année 2019.

Identification des Preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 sur les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les directives de l'AEMF en vertu de la Directive OPCVM, la Société a identifié des personnes qui ont un impact matériel sur le profil de risque de la Société (« Preneurs de risques importants »). Le processus d'identification était fondé sur l'évaluation de l'impact des catégories concernant le personnel suivantes sur le profil de risque de la Société ou d'un fonds qu'il gère : (a) Membres du conseil/Direction, (b) Gestionnaires de portefeuille/d'investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Directeur de l'administration, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la VC des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée, sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des fonds ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la VC est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société en 2019⁽¹⁾

Nombre d'employés en moyenne annuelle	144
Rémunération totale ⁽²⁾	EUR 16 938 295
Salaire fixe	EUR 14 701 591
Rémunération variable	EUR 2 236 704
Intérêts reportés y afférents	EUR 0
Rémunération totale pour la direction ⁽³⁾	EUR 1 715 107
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants	EUR 369 498
Rémunération totale pour les employés à des fonctions de contrôle	EUR 559 261

⁽¹⁾ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société, les données de rémunération des délégués ne figurent pas dans le tableau.

⁽²⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les directives de l'AEMF, pouvant inclure des paiements de montants ou d'avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des avantages en nature ou des indemnités spéciales de véhicule, de téléphone portable, etc.).

⁽³⁾ La Direction désigne uniquement les membres du Directoire de la Société. Les Membres du Directoire correspondent à la définition des dirigeants. Excepté les Membres de la Direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

8. Jours sans négociation

Le tableau ci-dessous indique les jours qui n'ont pas été considérés comme des Jours de Transaction en raison de la fermeture de bourses importantes au regard des Compartiments et des Catégories d'Actions mentionnés.

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU0274209237	1C	1,21	18	-	19,22	1,6,9,27,30	10	4	15,26	2	-	1,28	24,25,26,31

**Inclut des ETF synthétiques.

8. Jours sans négociation (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1242369327	1D	1,21	18	-	19,22	1,6,9,27,30	10	4	15,26	2	-	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1184092051	2C - USD Hedged	1,21	18	-	19,22	1,6,9,27,30	10	4	15,26	2	-	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0274209740	1C	1,2,3,14,21	11,18	21	19,22,29,30	1,2,3,6,9,27,30	10	4,15	12,15,26	2,16,23	14,22	1,4,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0927735406	2D - USD Hedged	1,2,3,14,21	11,18	21	19,22,29,30	1,2,3,6,9,27,30	10	4,15	12,15,26	2,16,23	14,22	1,4,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580079	4C - EUR Hedged	1,2,3,14	11	21	19,22,29,30	1,2,3,6,9,27,30	10	15	12,15,26	16,23	14,22	1,4	24,25,26,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580236	6C - GBP Hedged	1,2,3,14	11	21	19,22,29,30	1,2,3,6,9,27,30	10	15	12,15,26	16,23	14,22	1,4	24,25,26,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU1215827756	7C - CHF Hedged	1,2,3,14	11	21	19,22,29,30	1,2,3,6,9,27,30	10	15	12,15,26	16,23	14,22	1,4	24,25,26,31
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0380865021	1C	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	3	1	24,25,26,31
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0274211217	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	3	1	24,25,26,31
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	1C	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	3	1	24,25,26,31
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	LU0274212538	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0943504760	1C	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	1,15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0274221281	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	1,15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	LU0292097234	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	LU0292097317	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers FTSE ALLSHARE UCITS ETF	LU0292097747	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU0292109187	1C	1,21,31	1,4,5,6,7,8,18,28	1	4,5,19,22	1,6,9,27,30	7,10	4	15,26	2,13	10,11	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0292109344	1C	1,21,25	18	4,5	19,22	1,6,9,27,30	10,20	4	15,26	2	-	1,15,20,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0455009182	2C	1,21,25	18	4,5	19,22	1,6,9,27,30	10,20	4	15,26	2	-	1,15,20,28	24,25,26,31

**Inclut des ETF synthétiques.

8. Jours sans négociation (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	LU0292100046	1C	1,21	4,5,6,18	1	19,22	1,6,9,27,30	6,10	4	15,26	2,12,13	3,9	1,28	24,25,26,31
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	LU0292109856	1C	1,21	5,6,7,18	-	5,19,22	1,6,9,13,27,30	7,10	1,4	15,26	2	1,7	1,28	24,25,26,31
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	LU0292095535	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers SLI UCITS ETF	LU0322248146	1D	1	5,6	-	19,22	1,6,9,20,27,30	5,10	-	1,15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	LU0397221945	1C	1	-	-	19,22	1,6,9,20,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	LU0322252338	1C	1,21,28	5,6,18	-	19,22,25	1,6,9,27,30	10	4	5,15,26	2	-	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	LU0455009935	2C	1,21,28	5,6,18	-	19,22,25	1,6,9,27,30	10	4	5,15,26	2	-	1,28	24,25,26,31
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	LU0328474803	1D	1,28	-	-	19,22,25	1,6,9,27,30	10	-	5,15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU0328475792	1C	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU1772333404	2C - EUR Hedged	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	LU0322250985	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	LU0322253732	1C	1,21	18	-	19,22	1,6,9,27,30	10	4	15,26	2	-	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	LU0322253906	1C	1,21	18	-	19,22	1,6,9,27,30	10	4	15,26	2	-	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI PAN-EURO UCITS ETF ¹	LU0412624271	1C	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	LU0476289540	1C	1,21	18	-	19,22	1,6,9,27,30	10	1,4	5,15,26	2	-	1,11,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	LU0476289466	1C	1,21	4,18	-	18,19,22	-	-	4	15,26	2,16	-	1,28	12,24,25,26,31
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	LU0486851024	1C	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31

** Includ des ETF synthétiques.

8. Jours sans négociation (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	LU0489337690	1C	1,21	4	18	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695690	1C	1	5,6,7,18	-	5,19,22	1,6,9,13,27,30	7,10	1,4	15,26	2	1,7	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695856	2C	1,21	5,6,7,18	-	5,19,22	1,6,9,13,27,30	7,10	1,4	15,26	2	1,7	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	LU0514694370	1C	1,21	1,5,6,18	-	19,22	1,6,9,20,22,27,30,31	5,6,10	4	15,26	2,16	-	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	LU0514694537	2C	1,21	1,5,6,18	-	19,22	1,6,9,20,22,27,30,31	5,6,10	4	15,26	2,16	-	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694701	1C	1,21	18,19	-	8,15,16,19,22	1,6,9,20,27,30	10	4,16,29	12,15,26	2	14,23	1,28	5,10,24,25,26,31
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694966	2C	1,21	18,19	-	8,15,16,19,22	1,6,9,20,27,30	10	4,16,29	12,15,26	2	14,23	1,28	5,10,24,25,26,31
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	LU0592215403	1C	1,21	5,18,25	-	9,18,19,22	1,6,9,27,30	10,12	4	15,21,26	2	-	1,28	24,25,26,30,31
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	LU0592215668	2C	1,21	5,18,25	-	9,18,19,22	1,6,9,27,30	10,12	4	15,21,26	2	-	1,28	24,25,26,30,31
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0592216393	1C	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0994505336	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0659578842	1C	1,21	5,6,18	-	19,22	1,6,9,20,27,30	10	4	9,12,15,26	2	28	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0755279428	2C	1,21	5,6,18	-	19,22	1,6,9,20,27,30	5,10	4	9,12,15,26	2	28	1,28	24,25,26,31
Xtrackers ATX UCITS ETF	LU0659579063	1C	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127514245	1C - USD Hedged	1,21	18	-	19,22	1,6,9,27,30	10	4	15,26	2	3	1,28	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU0846194776	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	3	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127516455	2C - GBP Hedged	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	3	1	24,25,26,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1215828218	3C - CHF Hedged	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	3	1	24,25,26,31

**Inclut des ETF synthétiques.

8. Jours sans négociation (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers EURO STOXX 50 EX FINANCIALS UCITS ETF1	LU0835262626	1D	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	3	1	24,25,26,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU0838782315	1D	1	-	-	19,22,29,30	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	3	1	24,25,26,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU1221100792	2C - USD Hedged	1,21	18	-	19,22	1,6,9,27,30	10	4	15,26	2	3	1,28	24,25,26,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU1221102491	4C - CHF Hedged	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	3	1	24,25,26,31
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	LU0838780707	1C	1	-	-	19,22	1,6,9,27,30	10	-	15,26	-	-	1	24,25,26,31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU0839027447	1D	1,2,3,14	11	21	19,22,29,30	1,2,3,6,9,27,30	10	15	12,15,26	16,23	14,22	1,4	24,25,26,31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU1875395870	2D - EUR Hedged	1,2,3,14	11	21	19,22,29,30	1,2,3,6,9,27,30	10	15	12,15,26	16,23	14,22	1,4	24,25,26,31
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	LU0875160326	1D	1,21	4,5,6,7,8,18	-	5,8,19,22	1,2,3,6,9,10,13,27,30	7,10	1,4,15	15,26	2,13	1,2,3,4,7,14	1,11,28	24,25,26,31
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	LU1310477036	1D	1,21	4,5,6,7,8,18	-	5,8,19,22	1,6,9,27,30	10	1,4,15	15,26	2,13	1,2,3,4,7,14	1,11,28	24,25,26,31

1 Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 2 à la section des événements significatifs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations.

9. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces changements sont mis à la disposition des Actionnaires par le Dépositaire et l'Agent Administratif au siège social de la Société. Ils seront envoyés gratuitement à tout Actionnaire intéressé sur demande.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong

Les informations de cette note ne concernent que les Compartiments distribués à Hong Kong.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions					
Australie					
Alumina Ltd.	AUD	0	2 400 000	2 400 000	0
BlueScope Steel Ltd.	AUD	0	459 840	459 840	0
Computershare Ltd.	AUD	0	321 000	321 000	0
Dexus Property Group REIT	AUD	0	749 760	749 760	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Evolution Mining Ltd.	AUD	0	2 000 000	2 000 000	0
Goodman Group REIT	AUD	0	234 510	234 510	0
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	0	2 289 600	2 289 600	0
Newcrest Mining Ltd.	AUD	0	358 210	358 210	0
Qantas Airways Ltd.	AUD	0	1 047 500	1 047 500	0
Santos Ltd.	AUD	0	1 017 120	1 017 120	0
Sydney Airport	AUD	0	896 990	896 990	0
Telstra Corp. Ltd.	AUD	0	1 957 900	1 957 900	0
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	0	353 900	353 900	0
Woolworths Group Ltd.	AUD	0	138 370	138 370	0
Autriche					
Agrana Beteiligungs AG	EUR	0	79 457	0	79 457
ANDRITZ AG	EUR	0	29 688	0	29 688
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	0	226 421	0	226 421
Erste Group Bank AG	EUR	0	143 666	0	143 666
EVN AG	EUR	0	277 510	60 682	216 828
Flughafen Wien AG	EUR	0	23 261	0	23 261
Lenzing AG	EUR	0	11 647	0	11 647
Mayr Melnhof Karton AG	EUR	0	11 376	0	11 376
Raiffeisen Bank International AG	EUR	0	356 973	0	356 973
S IMMO AG	EUR	0	106 851	0	106 851
Telekom Austria AG	EUR	0	381 242	0	381 242
voestalpine AG	EUR	0	197 636	0	197 636
Wienerberger AG	EUR	0	84 610	0	84 610
Zumtobel Group AG	EUR	0	159 917	32 882	127 035
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	EUR	0	131 035	27 035	104 000
Ageas	EUR	0	439 526	109 460	330 066
AGFA-Gevaert NV	EUR	0	508 927	0	508 927
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	1 275 926	872 723	403 203
Ascencio REIT	EUR	0	17 170	0	17 170
Banque Nationale de Belgique	EUR	0	522	0	522
Barco NV	EUR	0	47 282	0	47 282
Befimmo REIT SA	EUR	0	101 969	0	101 969
Care Property Invest REIT NV	EUR	0	92 172	30 172	62 000
Cie d'Entreprises CFE	EUR	18 770	47 337	27 470	38 637
Cie du Bois Sauvage SA	EUR	0	2 248	381	1 867
Cofinimmo REIT SA	EUR	0	81 466	7 770	73 696
Colruyt SA	EUR	0	1 094 652	254 652	840 000
D'iere SA NV	EUR	0	273 032	0	273 032
Elia System Operator SA/NV	EUR	0	200 763	51 705	149 058
EVS Broadcast Equipment SA	EUR	0	47 244	47 244	0
Financiere de Tubize SA	EUR	0	22 950	0	22 950
Gimv NV	EUR	0	39 273	0	39 273
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	0	12 853	0	12 853
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	EUR	0	85 528	85 528	0
KBC Ancora	EUR	0	195 281	0	195 281

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Belgique (suite)					
KBC Group NV	EUR	0	621 485	621 485	0
Kinepolis Group NV	EUR	0	54 595	9 055	45 540
Leasinvest Real Estate REIT SCA	EUR	0	9 010	9 010	0
Lotus Bakeries NV	EUR	0	812	147	665
Montea REIT C.V.A	EUR	0	40 904	0	40 904
Orange Belgium SA	EUR	0	99 644	0	99 644
Resilux	EUR	0	6 771	6 771	0
Retail Estates REIT NV	EUR	0	57 444	22 644	34 800
Sipef NV	EUR	0	25 805	25 805	0
Sofina SA	EUR	0	178 972	83 972	95 000
Solvay SA	EUR	0	195 426	195 426	0
Telenet Group Holdings NV	EUR	0	61 073	61 073	0
Tessenderlo Group SA	EUR	0	55 736	0	55 736
UCB SA	EUR	0	56 648	0	56 648
Umicore SA	EUR	0	211 530	0	211 530
VGP NV	EUR	0	33 048	17 608	15 440
Warehouses De Pauw REIT CVA	EUR	0	51 192	51 192	0
Wereldhave Belgium REIT NV	EUR	0	13 420	1 420	12 000
Xior Student Housing NV	EUR	0	46 034	0	46 034
Bermudes					
Golar LNG Ltd.	USD	0	2 035 915	625 849	1 410 066
HAL Trust	EUR	0	36 578	36 578	0
Liberty Latin America-A-	USD	0	709 434	709 434	0
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	0	175 732	175 732	0
VEON Ltd.-ADR-	USD	0	11 852 718	11 852 718	0
Brésil					
Cosan Ltd.-A-	USD	0	216 096	0	216 096
Vale SA-ADR-	USD	0	932 722	932 722	0
Canada					
Alamos Gold Inc.-A-	USD	0	793 667	793 667	0
Algonquin Power & Utilities Corp.	USD	0	2 205 392	2 205 392	0
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	0	147 382	147 382	0
Eldorado Gold Corp.	USD	0	922 592	582 437	340 155
First Majestic Silver Corp.	USD	0	808 889	808 889	0
Firstservice Corp.	USD	0	159 500	159 500	0
Fortuna Silver Mines Inc.	USD	0	1 412 492	1 412 492	0
Franco-Nevada Corp.	USD	0	203 284	0	203 284
Granite Real Estate Investment	USD	0	177 408	177 408	0
IAMGOLD Corp.	USD	0	1 914 574	0	1 914 574
Kinross Gold Corp.	USD	0	6 457 192	732 218	5 724 974
Manulife Financial Corp.	USD	0	615 110	0	615 110
Osisko Gold Royalties Ltd.	USD	0	652 300	652 300	0
Pan American Silver Corp.	USD	0	820 935	820 935	0
Pretium Resources Inc.	USD	0	1 213 640	1 213 640	0
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	USD	0	249 304	0	249 304
SSR Mining Inc.	USD	0	415 571	415 571	0
Stars Group Inc.	USD	0	494 324	494 324	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Canada (suite)					
Suncor Energy Inc.	USD	0	399 473	0	399 473
Yamana Gold Inc.	USD	0	3 622 190	3 622 190	0
Îles Caïmans					
Greenlight Capital Re Ltd.-A-	USD	0	715 538	715 538	0
Pageseguro Digital Ltd.-A-	USD	0	218 431	218 431	0
Qudian Inc.-ADR-	USD	0	2 299 878	2 299 878	0
Sea Ltd.-ADR-	USD	0	264 690	264 690	0
SINA Corp.	USD	0	1 414 837	1 414 837	0
Stoneco Ltd.-A-	USD	0	2 261 958	2 261 958	0
YY Inc.-ADR-	USD	0	431 400	431 400	0
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	USD	0	432 345	94 220	338 125
Autohome Inc.-ADR-	USD	0	75 000	0	75 000
Baidu Inc.-ADR-	USD	138 560	766 457	678 190	226 827
BeiGene Ltd.-ADR-	USD	0	51 000	0	51 000
iQIYI Inc.-ADR-	USD	0	1 326 915	1 169 942	156 973
Momo Inc.-ADR-	USD	0	688 185	424 185	264 000
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	USD	0	859 689	710 175	149 514
TAL Education Group-ADR-	USD	0	773 604	528 118	245 486
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	USD	0	4 881 370	3 758 370	1 123 000
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	USD	0	1 866 839	1 446 839	420 000
Danemark					
Carlsberg A/S-B-	DKK	0	50 800	0	50 800
Danske Bank A/S	DKK	0	309 642	0	309 642
Dfds A/S	DKK	89 680	0	89 680	0
DSV A/S	DKK	0	31 891	0	31 891
Novo Nordisk A/S-B-	DKK	0	216 689	0	216 689
Rockwool International A/S-B-	DKK	0	72 230	72 230	0
Finlande					
Cramo OYJ	EUR	0	111 530	0	111 530
DNA Oyj	EUR	0	127 028	127 028	0
Elisa OYJ	EUR	0	67 770	0	67 770
Fiskars OYJ Abp	EUR	0	115 473	25 473	90 000
Fortum OYJ	EUR	0	522 153	522 153	0
Kemira OYJ	EUR	0	316 863	0	316 863
Kesko Oyj-B-	EUR	0	500 000	0	500 000
Kone Oyj-B-	EUR	0	29 451	0	29 451
Metso OYJ	EUR	0	174 637	0	174 637
Nokian Renkaat OYJ	EUR	0	37 356	0	37 356
Nordea Bank Abp	EUR	0	310 523	0	310 523
Olvi Oyj-A-	EUR	0	32 512	22 512	10 000
Orion Oyj-A-	EUR	0	31 245	0	31 245
Orion Oyj-B-	EUR	0	39 689	0	39 689
Rovio Entertainment OYJ	EUR	0	257 142	257 142	0
Sampo Oyj-A-	EUR	0	275 550	0	275 550

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Finlande (suite)					
Stora Enso Oyj-R-	EUR	0	120 148	0	120 148
TietoEVRY OYJ	EUR	0	159 513	159 513	0
Tokmanni Group Corp.	EUR	0	334 143	34 143	300 000
Valmet OYJ	EUR	75 020	430 602	202 900	302 722
Wartsila OYJ Abp	EUR	0	1 096 004	0	1 096 004
France					
Constellium SE	USD	0	404 362	0	404 362
Allemagne					
2G Energy AG	EUR	0	28 063	0	28 063
Allianz SE	EUR	0	573 025	81 362	491 663
Amadeus Fire AG	EUR	0	29 259	29 259	0
Axel Springer SE	EUR	0	132 674	132 674	0
BASF SE	EUR	0	1 100 779	25 347	1 075 432
Bayer AG	EUR	0	1 686 340	1 634 885	51 455
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	348 277	64 020	284 257
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	EUR	0	50 524	0	50 524
Beiersdorf AG	EUR	0	111 223	0	111 223
bet-at-home.com AG	EUR	0	47 300	0	47 300
Brenntag AG	EUR	0	42 394	0	42 394
CANCOM SE	EUR	0	51 536	0	51 536
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	0	15 015	0	15 015
Cewe Stiftung & Co. KGAA	EUR	0	22 191	22 191	0
Comdirect Bank Ag	EUR	0	259 753	259 753	0
Covestro AG	EUR	0	386 474	386 474	0
CropEnergies AG	EUR	0	162 358	162 358	0
Daimler AG	EUR	0	942 895	340 464	602 431
Dermapharm Holdings SE	EUR	0	39 832	0	39 832
Deutsche Boerse AG	EUR	0	75 265	75 265	0
Deutsche Lufthansa AG	EUR	0	556 530	556 530	0
Deutsche Post AG	EUR	0	457 370	457 370	0
Deutsche Telekom AG	EUR	0	4 280 195	836 849	3 443 346
DIC Asset AG	EUR	0	1 059 687	501 687	558 000
DMG Mori AG	EUR	0	384 793	337 793	47 000
Draegerwerk AG & Co. KGaA-Pref-	EUR	0	60 027	0	60 027
Duerr AG	EUR	0	76 534	0	76 534
Elmos Semiconductor AG	EUR	0	41 846	0	41 846
Encavis AG	EUR	0	1 012 343	1 012 343	0
Evonik Industries AG	EUR	0	137 319	0	137 319
Fielmann AG	EUR	0	339 540	339 540	0
First Sensor AG	EUR	0	66 418	66 418	0
Flatex AG	EUR	0	65 404	65 404	0
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA-ADR-	USD	0	104 280	104 280	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	202 802	0	202 802
GEA Group AG	EUR	0	40 064	40 064	0
Hamborner REIT AG	EUR	0	329 691	329 691	0
Hamburger Hafen und Logistik AG	EUR	0	378 448	292 980	85 468
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	EUR	0	22 908	0	22 908
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	0	89 802	29 498	60 304

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Infinion Technologies AG	EUR	0	800 000	0	800 000
Innogy SE	EUR	0	197 750	197 750	0
Instone Real Estate Group AG	EUR	0	87 763	87 763	0
Jenoptik AG	EUR	0	59 324	0	59 324
K+S AG	EUR	0	24 404	24 404	0
KWS Saat SE & Co. KGaA	EUR	0	23 478	23 478	0
LEG Immobilien AG	EUR	0	40 422	0	40 422
LPFK Laser & Electronics	EUR	0	149 549	149 549	0
McKesson Europe AG	EUR	0	36 298	0	36 298
METRO AG	EUR	0	194 463	0	194 463
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	0	134 752	20 000	114 752
New Work SE	EUR	0	8 705	0	8 705
PATRIZIA Immobilien AG	EUR	0	68 551	0	68 551
PNE AG	EUR	0	785 285	785 285	0
Porsche Automobil Holdings SE	EUR	0	67 700	67 700	0
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	0	580 980	580 980	0
RHOEN-KLINIKUM AG	EUR	0	49 159	0	49 159
RWE AG	EUR	0	80 601	0	80 601
Salzgitter AG	EUR	0	63 713	0	63 713
SAP SE	EUR	0	1 819 836	1 168 562	651 274
Siemens AG	EUR	0	404 238	2 179	402 059
STO SE & Co. KGaA-Pref-	EUR	0	11 509	11 509	0
Suedzucker AG	EUR	0	588 285	588 285	0
Symrise AG	EUR	0	12 449	0	12 449
TeamViewer AG	EUR	0	282 070	282 070	0
Uniper SE	EUR	0	300 000	0	300 000
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	0	305 900	305 900	0
VIB Vermoegen AG	EUR	0	33 136	0	33 136
Volkswagen AG	EUR	0	94	94	0
Volkswagen AG-Pref-	EUR	0	40 760	40 760	0
Vonovia SE	EUR	402 438	93 776	496 214	0
Wuestenrot & Wuerttembergische AG	EUR	0	129 292	20 292	109 000
Zalando SE	EUR	0	24 737	24 737	0
Hong Kong					
Melco Resorts & Entertainment Ltd.-ADR-	USD	0	329 000	0	329 000
Inde					
ICICI Bank Ltd.-ADR-	USD	0	406 000	0	406 000
Irlande					
Accenture PLC-A-	USD	0	157 740	157 740	0
Linde PLC	USD	0	6 686	6 686	0
LINDE PLC	EUR	0	240 766	240 766	0
Ryanair Holdings PLC-ADR-	USD	0	63 000	0	63 000
Israël					
CyberArk Software Ltd.	USD	0	286 419	100 000	186 419
Italie					
Ferrari NV	USD	0	561 482	456 596	104 886

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon					
Achilles Corp.	JPY	17 700	0	17 700	0
Advan Co. Ltd.	JPY	36 700	0	36 700	0
Aeon Co. Ltd.	JPY	481 786	0	481 786	0
Aichi Bank Ltd.	JPY	16 200	0	16 200	0
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	352 449	0	352 449	0
Aizawa Securities Co. Ltd.	JPY	45 300	0	45 300	0
Ajinomoto Co. Inc.	JPY	0	871 609	871 609	0
Akita Bank Ltd.	JPY	29 100	0	29 100	0
Alfresa Holdings Corp.	JPY	0	523 510	523 510	0
Alps Electric Co. Ltd.	JPY	0	2 543	2 543	0
Amano Corp.	JPY	0	47 757	47 757	0
Areland Sakamoto Co. Ltd.	JPY	40 900	0	40 900	0
Argo Graphics Inc.	JPY	10 200	0	10 200	0
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	684 118	684 118	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	592 730	3 355 947	3 948 677	0
Bandai Namco Holdings Inc.	JPY	0	380 368	380 368	0
Bank of Saga Ltd.	JPY	27 400	0	27 400	0
Bic Camera Inc.	JPY	0	131 830	131 830	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	1 293 077	1 293 077	0
Calbee Inc.	JPY	0	15 737	15 737	0
Cawachi Ltd.	JPY	18 800	0	18 800	0
Chiba Kogyo Bank Ltd.	JPY	124 200	0	124 200	0
Chiyoda Co. Ltd.	JPY	25 300	0	25 300	0
Chubu Shiryō Co. Ltd.	JPY	30 000	0	30 000	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	412 260	412 260	0
Chugoku Bank Ltd.	JPY	0	97 780	97 780	0
Chukyo Bank Ltd.	JPY	18 400	0	18 400	0
Citizen Holdings Co. Ltd.	JPY	0	4 141	4 141	0
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	321 380	321 380	0
Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	JPY	10 900	0	10 900	0
Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	300 375	2 076 631	2 377 006	0
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	0	49 700	49 700	0
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	542 400	542 400	0
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	0	1 830	1 830	0
Denso Corp.	JPY	82 900	298 800	381 700	0
Dentsu Group Inc.	JPY	0	814 405	814 405	0
Doshisha Co. Ltd.	JPY	23 500	0	23 500	0
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	29 900	0	29 900	0
East Japan Railway Co.	JPY	0	828	828	0
Eisai Co. Ltd.	JPY	0	96 358	96 358	0
Ezaki Glico Co Ltd	JPY	0	65 800	65 800	0
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	0	985 930	985 930	0
FANUC Corp.	JPY	0	222 229	222 229	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	2 242	2 242	0
FIDEA Holdings Co. Ltd.	JPY	440 100	0	440 100	0
France Bed Holdings Co. Ltd.	JPY	34 700	0	34 700	0
Fudo Tetra Corp.	JPY	20 800	0	20 800	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Fuji Co. Ltd.	JPY	29 000	0	29 000	0
Fuji Corp. Ltd.	JPY	49 400	0	49 400	0
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	0	4 438	4 438	0
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	0	172 686	172 686	0
Furuno Electric Co. Ltd.	JPY	31 400	0	31 400	0
Gakken Holdings Co. Ltd.	JPY	8 300	0	8 300	0
G-Tekt Corp.	JPY	27 100	0	27 100	0
Hakuhodo DY Holdings Inc.	JPY	0	241 801	241 801	0
Hazama Ando Corp.	JPY	0	405 600	405 600	0
Heiwa Corp.	JPY	0	59 890	59 890	0
Hirose Electric Co. Ltd.	JPY	0	40 400	40 400	0
Hiroshima Bank Ltd.	JPY	0	590 100	590 100	0
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	0	520 171	520 171	0
Hitachi Ltd.	JPY	159 590	487 488	647 078	0
Hitachi Zosen Corp.	JPY	0	771 500	771 500	0
Hokuhoku Financial Group Inc.	JPY	0	239 100	239 100	0
Hoshizaki Corp.	JPY	0	293 360	293 360	0
Hoya Corp.	JPY	0	71 928	71 928	0
Hulic Co. Ltd.	JPY	0	541 355	541 355	0
Ichinen Holdings Co. Ltd.	JPY	24 400	0	24 400	0
Iino Kaiun Kaisha Ltd.	JPY	110 300	0	110 300	0
Inageya Co. Ltd.	JPY	26 800	0	26 800	0
Ines Corp.	JPY	30 400	0	30 400	0
ITOCHEU Corp.	JPY	0	565 957	565 957	0
Itochu Enex Co. Ltd.	JPY	54 200	0	54 200	0
Itochu Techno-Solutions Corp.	JPY	516 900	296 415	813 315	0
IwaiCosmo Holdings Inc.	JPY	25 100	0	25 100	0
Iyo Bank Ltd.	JPY	0	473 800	473 800	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	810 000	374 560	1 184 560	0
Japan Logistics Fund Inc.	JPY	0	2 385	2 385	0
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	0	516 647	516 647	0
Japan Pulp & Paper Co. Ltd.	JPY	13 700	0	13 700	0
JBCC Holdings Inc.	JPY	18 900	0	18 900	0
Jimoto Holdings Inc.	JPY	306 200	0	306 200	0
JSP Corp.	JPY	14 500	0	14 500	0
JTEKT Corp.	JPY	245 854	0	245 854	0
Kaga Electronics Co. Ltd.	JPY	25 000	0	25 000	0
Kakaku.com Inc.	JPY	784 630	0	784 630	0
Kamei Corp.	JPY	31 900	0	31 900	0
Kanematsu Electronics Ltd.	JPY	13 000	0	13 000	0
Kansai Electric Power Co. Inc.	JPY	0	1 950 675	1 950 675	0
Kao Corp.	JPY	0	435 904	435 904	0
KDDI Corp.	JPY	0	2 654 372	2 654 372	0
Keihanshin Building Co. Ltd.	JPY	69 700	0	69 700	0
Kewpie Corp.	JPY	0	85 900	85 900	0
Kintetsu Department Store Co. Ltd.	JPY	9 100	0	9 100	0
Kita-Nippon Bank Ltd.	JPY	14 300	0	14 300	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Kiyo Bank Ltd.	JPY	22 800	0	22 800	0
Kohnan Shoji Co. Ltd	JPY	14 800	0	14 800	0
Konami Holdings Corp.	JPY	0	239 183	239 183	0
Krosaki Harima Corp.	JPY	5 200	0	5 200	0
Kubota Corp.	JPY	0	2 191 780	2 191 780	0
Kyokuto Securities Co. Ltd.	JPY	32 600	0	32 600	0
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	0	33 600	33 600	0
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	0	470 086	470 086	0
Kyushu Electric Power Co. Inc.	JPY	0	210 200	210 200	0
Kyushu Financial Group Inc.	JPY	0	705 800	705 800	0
Kyushu Railway Co.	JPY	526 779	0	526 779	0
LEC Inc.	JPY	26 100	0	26 100	0
Life Corp.	JPY	18 100	0	18 100	0
Marubeni Corp.	JPY	167 530	0	167 530	0
Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	JPY	18 900	0	18 900	0
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	390 046	0	390 046	0
Matsuyafoods Holdings Co. Ltd.	JPY	11 600	0	11 600	0
Maxell Holdings Ltd.	JPY	458 154	0	458 154	0
Mazda Motor Corp.	JPY	1 127 722	745 040	1 872 762	0
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	92 919	115 440	208 359	0
Meisei Industrial Co. Ltd.	JPY	50 300	0	50 300	0
Melco Holdings Inc.	JPY	10 100	0	10 100	0
METAWATER Co. Ltd.	JPY	11 700	0	11 700	0
Ministop Co. Ltd.	JPY	17 600	0	17 600	0
Miraca Holdings Inc.	JPY	0	3 920	3 920	0
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	25 200	0	25 200	0
Mitsubishi Corp.	JPY	0	855 753	855 753	0
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	0	555 510	555 510	0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	2 938 559	2 938 559	0
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	0	502 761	502 761	0
Mitsui Chemicals Inc.	JPY	0	248 139	248 139	0
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	0	632 090	632 090	0
Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd.	JPY	28 600	0	28 600	0
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	26 631 037	26 631 037	0
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JPY	0	1 084 074	1 084 074	0
Neturen Co. Ltd.	JPY	47 300	0	47 300	0
Nichias Corp.	JPY	0	47 332	47 332	0
Nichiden Corp.	JPY	20 400	0	20 400	0
NichiiGakkan Co. Ltd.	JPY	33 400	0	33 400	0
Nikon Corp.	JPY	494 518	0	494 518	0
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	0	746 160	746 160	0
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	0	34 770	34 770	0
Nippon Kanzai Co. Ltd.	JPY	25 200	0	25 200	0
Nippon Kayaku Co. Ltd.	JPY	0	287 500	287 500	0
Nippon Koei Co. Ltd.	JPY	15 800	0	15 800	0
Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	0	37 100	37 100	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	773 776	773 776	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Nippon Television Holdings	JPY	0	161 600	161 600	0
Nisshin Seifun Group Inc.	JPY	343 048	0	343 048	0
Nissin Corp.	JPY	19 900	0	19 900	0
Nittetsu Mining Co. Ltd.	JPY	8 000	0	8 000	0
Nomura Holdings Inc.	JPY	0	63 860	63 860	0
NS United Kaiun Kaisha Ltd.	JPY	12 700	0	12 700	0
NTT Data Corp.	JPY	0	838 598	838 598	0
Obic Co. Ltd.	JPY	145 672	0	145 672	0
Oji Holdings Corp.	JPY	1 266 529	0	1 266 529	0
Okuwa Co. Ltd.	JPY	34 300	0	34 300	0
Olympus Corp.	JPY	0	564 974	564 974	0
Omron Corp.	JPY	0	22 732	22 732	0
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	137 357	0	137 357	0
OSJB Holdings Corp.	JPY	122 400	0	122 400	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	1 668 816	1 668 816	0
Panasonic Corp.	JPY	0	4 305 430	4 305 430	0
Park24 Co. Ltd.	JPY	0	99 800	99 800	0
PeptiDream Inc.	JPY	0	61 000	61 000	0
Pola Orbis Holdings Inc.	JPY	0	24 090	24 090	0
Rakuten Inc.	JPY	0	2 402 800	2 402 800	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	640 324	640 324	0
Renesas Electronics Corp	JPY	0	137 420	137 420	0
Rengo Co Ltd	JPY	0	231 500	231 500	0
Resona Holdings Inc.	JPY	0	2 959 760	2 959 760	0
Ricoh Co. Ltd.	JPY	0	1 893 000	1 893 000	0
Ricoh Leasing Co. Ltd.	JPY	19 100	0	19 100	0
Riken Keiki Co. Ltd.	JPY	21 700	0	21 700	0
Riken Vitamin Co. Ltd.	JPY	11 700	0	11 700	0
Riso Kagaku Corp.	JPY	21 300	0	21 300	0
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	89 500	89 500	0
Ryoyo Electro Corp.	JPY	25 200	0	25 200	0
Sagami Holdings Corp.	JPY	32 300	0	32 300	0
Sakai Chemical Industry Co. Ltd.	JPY	15 900	0	15 900	0
Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	26 390	26 390	0
Sankyo Tateyama Inc.	JPY	33 900	0	33 900	0
Sanshin Electronics Co. Ltd.	JPY	20 500	0	20 500	0
Sanyo Electric Railway Co. Ltd.	JPY	17 600	0	17 600	0
Secom Co. Ltd.	JPY	0	58 400	58 400	0
Sekisui House Ltd.	JPY	0	907 245	907 245	0
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	0	826 593	826 593	0
Seven Bank Ltd.	JPY	124 100	0	124 100	0
Shimizu Bank Ltd.	JPY	7 510	0	7 510	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	896	896	0
Shinko Shoji Co. Ltd.	JPY	23 400	0	23 400	0
Shinnihon Corp.	JPY	32 900	0	32 900	0
Shinsei Bank Ltd.	JPY	0	178 800	178 800	0
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	0	542 256	542 256	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Shiseido Co. Ltd.	JPY	0	540 714	540 714	0
Shoei Co. Ltd.	JPY	12 000	0	12 000	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	364 634	364 634	0
Sogo Medical Holdings Co. Ltd.	JPY	21 000	0	21 000	0
Sony Corp.	JPY	0	489 134	489 134	0
Sotetsu Holdings Inc.	JPY	13 900	0	13 900	0
Space Value Holdings Co. Ltd.	JPY	40 900	0	40 900	0
SRA Holdings	JPY	12 700	0	12 700	0
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	0	31 750	31 750	0
Starzen Co. Ltd.	JPY	8 700	0	8 700	0
Subaru Corp.	JPY	0	468 957	468 957	0
SUMCO Corp.	JPY	0	34 740	34 740	0
Sumitomo Corp.	JPY	0	2 050 415	2 050 415	0
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	0	439 025	439 025	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	2 313 927	2 313 927	0
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JPY	0	207 751	207 751	0
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	124 442	124 442	0
Sushiro Global Holdings Ltd.	JPY	0	71 225	71 225	0
Suzuki Motor Corp.	JPY	0	33 900	33 900	0
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	0	66 047	66 047	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	652 686	652 686	0
TDK Corp.	JPY	0	119 021	119 021	0
Tenma Corp.	JPY	17 000	0	17 000	0
Terumo Corp.	JPY	0	458 747	458 747	0
Tobu Railway Co. Ltd.	JPY	19 630	0	19 630	0
Tochigi Bank Ltd.	JPY	234 900	0	234 900	0
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	376 298	376 298	0
Tokyo Dome Corp.	JPY	0	406 347	406 347	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	92 800	92 800	0
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	0	347 000	347 000	0
Tonami Holdings Co. Ltd.	JPY	5 700	0	5 700	0
Toppan Forms Co. Ltd.	JPY	52 500	0	52 500	0
Tosei Corp.	JPY	53 200	0	53 200	0
Towa Bank Ltd.	JPY	79 600	0	79 600	0
Toyo Tire Corp.	JPY	0	461 722	461 722	0
Toyota Motor Corp.	JPY	0	578 212	578 212	0
Trancom Co. Ltd.	JPY	6 400	0	6 400	0
Trend Micro Inc.	JPY	0	177 669	177 669	0
Tsukuba Bank Ltd.	JPY	188 500	0	188 500	0
Tsurumi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	19 000	0	19 000	0
Tv Tokyo Holdings Corp.	JPY	19 600	0	19 600	0
Ube Industries Ltd.	JPY	0	431 200	431 200	0
WATAMI Co. Ltd.	JPY	31 600	0	31 600	0
Yahoo Japan Corp.	JPY	0	8 201 697	8 201 697	0
Yamaha Corp.	JPY	170 982	0	170 982	0
Yaoko Co. Ltd.	JPY	0	5 029	5 029	0
Yaskawa Electric Corp.	JPY	0	66 500	66 500	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Yurtec Corp.	JPY	44 400	0	44 400	0
Jersey					
Amcor PLC	USD	0	82 260	82 260	0
Atrium European Real Estate	EUR	0	609 356	609 356	0
Luxembourg					
APERAM SA	EUR	0	74 215	74 215	0
ArcelorMittal	EUR	0	860 010	0	860 010
Aroundtown SA	EUR	0	742 030	742 030	0
Brederode SA	EUR	0	23 817	3 217	20 600
Shurgard Self Storage SA	EUR	0	79 159	11 159	68 000
Tenaris SA-ADR-	USD	0	453 000	0	453 000
Mexique					
America Movil SAB de CV-L-ADR-	USD	0	436 000	0	436 000
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	EUR	0	1 291 379	3 612	1 287 767
Aegon NV	EUR	0	2 087 000	0	2 087 000
Argenx SE	EUR	0	10 390	10 390	0
Argenx SE-ADR-	USD	0	32 000	0	32 000
ASM International NV	EUR	0	417 278	57 958	359 320
ASML Holding NV	EUR	0	367 089	337 450	29 639
ASR Nederland NV	EUR	0	619 448	65 790	553 658
Brunel International NV	EUR	0	166 120	0	166 120
CNH Industrial NV	USD	0	3 011 412	3 011 412	0
Constellium SE	USD	0	1 271 177	1 271 177	0
Corbion NV	EUR	0	77 420	0	77 420
Heineken Holding NV	EUR	0	28 949	0	28 949
ING Groep NV	EUR	0	11 109 831	5 734 150	5 375 681
Ing Groep NV-ADR-	USD	0	1 865 718	1 865 718	0
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	1 501 613	126 613	1 375 000
Koninklijke DSM NV	EUR	0	36 320	0	36 320
Koninklijke KPN NV	EUR	0	2 221 853	690 430	1 531 423
Koninklijke Philips NV	EUR	0	1 230 897	468 239	762 658
Koninklijke Vopak NV	EUR	0	84 675	84 675	0
LyondellBasell Industries NV-A-	USD	56 350	23 485	79 835	0
Mylan NV	USD	0	476 600	476 600	0
NIBC Holdings NV	EUR	0	290 848	50 848	240 000
NSI REIT	EUR	0	55 089	0	55 089
NXP Semiconductors NV	USD	0	156 147	156 147	0
OCI NV	EUR	0	66 095	0	66 095
Pharming Group NV	EUR	0	3 325 186	3 325 186	0
Prosus NV	EUR	0	36 000	0	36 000
Randstad NV	EUR	0	227 199	143 309	83 890
Sligro Food Group NV	EUR	0	75 085	0	75 085
Van Lanschot Kempen NV	EUR	0	152 045	152 045	0
Vastned Retail REIT NV	EUR	0	48 448	0	48 448
Wolters Kluwer NV	EUR	0	134 427	72 238	62 189
Norvège					
Aker ASA-A-	NOK	6 660	0	6 660	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Norvège (suite)					
DNB ASA	NOK	0	251 641	0	251 641
Orkla ASA	NOK	0	762 927	0	762 927
Schibsted ASA-A-	NOK	0	227 393	0	227 393
Yara International ASA	NOK	0	257 473	0	257 473
Pérou					
Credicorp Ltd.	USD	0	212 006	175 586	36 420
Pologne					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	0	2 142 795	0	2 142 795
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	0	1 484 470	0	1 484 470
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	0	1 727 960	0	1 727 960
Galp Energia SGPS SA	EUR	0	292 561	0	292 561
Russie					
Mobile TeleSystems PJSC-ADR-	USD	0	1 646 394	0	1 646 394
Yandex NV-A-	USD	0	1 960 889	1 858 412	102 477
Espagne					
Acciona SA	EUR	0	21 415	21 415	0
Acerinox SA	EUR	0	151 329	0	151 329
Aena SME SA	EUR	0	149 994	0	149 994
Applus Services SA	EUR	106 664	759 825	866 489	0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	17 220 216	161 940	17 058 276
Banco Santander SA	EUR	0	24 333 558	24 333 558	0
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	329 980	51 541	329 980	51 541
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	EUR	0	116 872	0	116 872
Corp Financiera Alba SA	EUR	0	26 472	26 472	0
Ebro Foods SA	EUR	0	800 000	417 000	383 000
EDP Renovaveis SA	EUR	0	756 159	131 159	625 000
Fluidra SA	EUR	0	276 160	0	276 160
Fomento de Construcciones y Contratas SA	EUR	0	204 187	44 829	159 358
Global Dominion Access SA	EUR	0	470 085	0	470 085
Grifols SA-ADR-	USD	0	244 000	0	244 000
Grifols SA-B-Pref-	EUR	0	2 175 002	1 605 002	570 000
Grupo Empresarial San Jose SA	EUR	0	322 419	322 419	0
Iberdrola SA	EUR	0	1 300 080	1 300 080	0
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	EUR	0	58 637	0	58 637
Liberbank SA	EUR	0	11 846 272	11 846 272	0
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	0	315 054	315 054	0
Telefonica SA	EUR	0	7 627 441	7 627 441	0
Telefonica SA-ADR-	USD	0	787 734	787 734	0
Vidrala SA	EUR	0	46 231	46 231	0
Suède					
Assa Abloy AB-B-	SEK	0	176 545	11 954	164 591
Industrivarden AB-A-	SEK	0	469 735	0	469 735
Nolato AB-B-	SEK	0	19 870	19 870	0
Sandvik AB	SEK	0	460 257	0	460 257
SKF AB-B-	SEK	0	465 415	0	465 415
Svenska Handelsbanken AB-A-	SEK	0	520 071	53 048	467 023

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Swedish Match AB	SEK	0	205 853	0	205 853
Volvo AB-B-	SEK	0	434 533	434 533	0
Suisse					
Baloise Holding AG	CHF	0	13 850	0	13 850
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	0	10	10	0
Chubb Ltd.	USD	0	34 489	34 489	0
EMS-Chemie Holding AG	CHF	0	1 870	0	1 870
Galenica AG	CHF	39 480	0	39 480	0
Garmin Ltd.	USD	0	56 058	56 058	0
Garrett Motion Inc.	USD	0	232 405	231 933	472
Geberit AG	CHF	0	11 202	3 329	7 873
Huber + Suhner AG	CHF	23 190	0	23 190	0
Logitech International SA	CHF	88 020	122 737	103 838	106 919
Nestle SA	CHF	0	215 198	113 388	101 810
Novartis AG	CHF	0	262 905	262 905	0
Novartis AG-ADR-	USD	0	174 609	174 609	0
Pargesa Holdings SA	CHF	0	51 484	51 484	0
PSP Swiss Property AG	CHF	0	45 888	0	45 888
Roche Holding AG	CHF	0	115 343	77 261	38 082
Siegfried Holding AG	CHF	4 900	0	4 900	0
Sonova Holdings AG	CHF	0	15 244	15 244	0
Swatch Group AG	CHF	28 750	0	28 750	0
Swiss Life Holding AG	CHF	0	14 363	8 859	5 504
Swiss Re AG	CHF	0	217 380	217 380	0
Swisscom AG	CHF	0	30 116	22 904	7 212
Temenos Group AG	CHF	0	25 583	0	25 583
UBS Group AG	CHF	0	314 750	314 750	0
Zurich Insurance Group AG	CHF	0	9 559	336	9 223
Royaume-Uni					
Barclays PLC-ADR-	USD	0	860 650	860 650	0
British American Tobacco PLC-ADR-	USD	0	184 930	184 930	0
Coca-Cola European Partners PLC	EUR	0	90 042	90 042	0
Delphi Technologies PLC	USD	0	332 638	0	332 638
Diageo PLC-ADR-	USD	0	46 707	46 707	0
Hsbc Holdings PLC-ADR-	USD	0	146 150	146 150	0
National Grid PLC-ADR-	USD	0	480 490	480 490	0
RELX PLC	EUR	0	342 985	260 862	82 123
Royal Dutch Shell PLC-A-	EUR	0	166 056	166 056	0
Unilever NV	EUR	0	1 841 326	1 796 429	44 897
Unilever PLC-ADR-	USD	0	414 110	414 110	0
Vodafone Group PLC-ADR-	EUR	0	1 331 663	1 331 663	0
Zeal Network SE	EUR	0	116 286	58 143	58 143
États-Unis					
3M Co.	USD	0	467 186	372 237	94 949
Abbott Laboratories	USD	0	571 393	571 393	0
AbbVie Inc.	USD	220 810	183 265	404 075	0
ABIOMED Inc.	USD	50 940	0	50 940	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Acacia Communications Inc.	USD	40 622	290 672	331 294	0
Achillion Pharmaceuticals	USD	0	1 158 500	1 158 500	0
Activision Blizzard Inc.	USD	0	106 614	106 614	0
Acuity Brands Inc.	USD	0	84 664	84 664	0
Adobe Systems Inc.	USD	70 750	683 660	714 812	39 598
ADTRAN Inc.	USD	0	777 922	777 922	0
Advance Auto Parts Inc.	USD	0	118 596	118 596	0
Advanced Disposal Services Inc.	USD	0	92 639	92 639	0
Advanced Drainage Systems Inc.	USD	0	164 526	0	164 526
Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	81 852	81 852	0
AECOM	USD	0	56 257	56 257	0
AES Corp.	USD	327 215	2 274 596	2 601 811	0
Affiliated Managers Group Inc.	USD	0	13 205	0	13 205
Aflac Inc.	USD	67 738	507 073	574 811	0
Agco Corp.	USD	0	148 996	148 996	0
Agilent Technologies Inc.	USD	0	688 675	688 675	0
Air Products & Chemicals Inc.	USD	0	40 846	40 846	0
Akamai Technologies Inc.	USD	0	159 281	159 281	0
Albemarle Corp.	USD	0	45 431	45 431	0
Alcoa Corp.	USD	0	390 492	173 008	217 484
Alder Biopharmaceuticals Inc.	USD	0	1 199 310	1 199 310	0
Aldeyra Therapeutics Inc.	USD	182 720	0	182 720	0
Alexandria Real Estate Equity	USD	0	587	587	0
Alexion Pharmaceuticals Inc.	USD	0	297 580	297 580	0
Align Technology Inc.	USD	17 660	56 049	73 709	0
Alleghany Corp.	USD	0	4 873	4 873	0
Allegiant Travel Co.	USD	0	421 927	315 355	106 572
Alliant Energy Corp.	USD	0	301 535	301 535	0
Allison Transmission Holdings	USD	0	417 080	417 080	0
Allstate Corp.	USD	0	239 935	239 935	0
Ally Financial Inc.	USD	0	3 430 269	3 430 269	0
Alphabet Inc.-A-	USD	34 988	201 662	222 699	13 951
Alphabet Inc.-A-	EUR	0	5 074	0	5 074
Alphabet Inc.-C-	USD	13 361	277 221	208 302	82 280
Altice USA Inc.-A-	USD	0	1 128 442	1 128 442	0
Altra Industrial Motion Corp.	USD	0	289 333	289 333	0
Altria Group Inc.	USD	0	835 321	835 321	0
Amazon.com Inc.	USD	1 793	214 928	214 473	2 248
AMC Networks Inc.-A-	USD	0	198 379	198 379	0
AMERCO	USD	0	46 832	46 832	0
Ameren Corp.	USD	0	157 405	157 405	0
American Airlines Group Inc.	USD	0	567 295	567 295	0
American Campus Communities REIT Inc.	USD	0	360 142	360 142	0
American Eagle Outfitters	USD	0	190 687	190 687	0
American Electric Power Co. Inc.	USD	0	514 318	374 606	139 712
American Equity Investment Life Holdings Co.	USD	157 638	0	157 638	0
American Express Co.	USD	0	542 421	542 421	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
American Outdoor Brands Corp.	USD	0	1 206 145	1 206 145	0
American Tower Corp.	USD	0	148 659	148 659	0
American Water Works Co. Inc.	USD	0	12 611	12 611	0
America's Car-Mart Inc.	USD	0	54 212	54 212	0
Ameriprise Financial Inc.	USD	0	150 136	150 136	0
Amerisafe Inc.	USD	63 100	71 008	134 108	0
AmerisourceBergen Corp.	USD	66 900	388 271	455 171	0
AMETEK Inc.	USD	0	347 012	347 012	0
Amgen Inc.	USD	206 580	318 253	524 833	0
Amicus Therapeutics Inc.	USD	0	3 982 862	3 982 862	0
Amkor Technology Inc.	USD	71 610	0	71 610	0
Amphenol Corp.-A-	USD	0	55 542	55 542	0
Anadarko Petroleum Corp.	USD	0	444 642	444 642	0
Analog Devices Inc.	USD	0	415 915	415 915	0
Anaplan Inc.	USD	0	1 119 020	1 119 020	0
Angi Homeservices Inc. A	USD	0	2 613 157	2 613 157	0
Anixter International Inc.	USD	0	73 519	73 519	0
ANSYS Inc.	USD	0	220 314	220 314	0
Antero Resources Corp.	USD	0	1 546 110	1 546 110	0
Anthem Inc.	USD	0	390 948	390 948	0
Apartment Investment & Management Co.-A-	USD	0	149 663	149 663	0
Apartment Investment & Management REIT Co.-A-	USD	0	738 432	316 480	421 952
Apellis Pharmaceuticals Inc.	USD	0	897 550	897 550	0
Apollo Global Management Inc.	USD	0	454 400	0	454 400
Apple Inc.	USD	347 332	2 437 963	2 468 382	316 913
Applied Industrial Technologies Inc.	USD	0	44 500	44 500	0
Applied Materials Inc.	USD	846 910	911 062	1 757 972	0
Aptargroup Inc.	USD	0	79 759	79 759	0
Aramark	USD	0	859 216	859 216	0
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	0	699 725	699 725	0
Arconic Inc.	USD	0	410 737	410 737	0
Arista Networks Inc.	USD	0	62 292	62 292	0
Armstrong World Industries	USD	0	128 861	128 861	0
Arrow Electronics Inc.	USD	162 847	783 238	878 262	67 823
Arthur J Gallagher & Co.	USD	0	15 667	15 667	0
Asbury Automotive Group Inc.	USD	29 150	100 558	29 150	100 558
ASGN Inc.	USD	61 700	0	61 700	0
Ashland Global Holdings Inc.	USD	87 200	0	87 200	0
Aspen Technology Inc.	USD	0	433 173	433 173	0
Associated Banc Corp.	USD	0	127 404	127 404	0
Assurant Inc.	USD	0	66 752	66 752	0
AT&T Inc.	USD	650 500	3 426 463	4 076 963	0
Atara Biotherapeutics Inc.	USD	0	1 041 535	1 041 535	0
Atmos Energy Corp.	USD	0	67 500	67 500	0
Audentes Therapeutics Inc.	USD	0	215 800	215 800	0
Autodesk Inc.	USD	0	102 701	102 701	0
Automatic Data Processing Inc.	USD	28 193	12 082	40 275	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Autonation Inc.	USD	0	42 442	42 442	0
AutoZone Inc.	USD	0	62 009	62 009	0
Avalara Inc.	USD	0	89 100	89 100	0
Avangrid Inc.	USD	0	121 394	121 394	0
Avantor Inc.	USD	0	834 609	834 609	0
Avery Dennison Corp.	USD	0	71 569	8 805	62 764
Avista Corp.	USD	0	170 886	170 886	0
Avnet Inc.	USD	0	115 981	115 981	0
Avon Products Inc.	USD	0	2 925 328	2 925 328	0
Axcelis Technologies Inc.	USD	0	240 113	240 113	0
AZZ Inc.	USD	0	80 972	80 972	0
Baker Hughes Co.	USD	0	795 212	795 212	0
Ball Corp.	USD	0	263 706	263 706	0
Bank of America Corp.	USD	0	9 200 662	9 200 662	0
Bank of New York Mellon Corp.	USD	0	1 405 754	1 405 754	0
Banner Corp.	USD	0	96 582	96 582	0
Barnes Group Inc.	USD	65 008	379 062	444 070	0
Baxter International Inc.	USD	0	1 275 400	1 275 400	0
Bemis Company	USD	0	107 257	107 257	0
Benchmark Electronics Inc.	USD	0	310 837	310 837	0
Berkshire Hathaway Inc.-B-	USD	439 553	443 900	846 897	36 556
Berry Global Group Inc.	USD	155 237	1 287 859	1 443 096	0
Best Buy Co. Inc.	USD	0	344 373	344 373	0
Biogen Inc.	USD	142 167	191 761	333 928	0
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	USD	23 038	306 153	329 191	0
Biospecifics Technologies	USD	0	160 442	160 442	0
Bio-Techne Corp.	USD	0	29 337	29 337	0
Black Knight Inc.	USD	188 219	634 460	822 679	0
Blackline Inc.	USD	5 854	0	5 854	0
Blackrock Inc.	USD	0	21 538	21 538	0
Blucora Inc.	USD	0	257 600	257 600	0
Boeing Co.	USD	189 678	381 190	570 868	0
Boise Cascade Co.	USD	122 862	0	122 862	0
Booking Holdings Inc.	USD	8 210	68 143	76 353	0
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	USD	0	259 778	259 778	0
Boston Beer Co. Inc.-A-	USD	0	69 609	69 609	0
Boston Scientific Corp.	USD	7 288	433 669	440 957	0
Boyd Gaming Corp.	USD	0	538 868	538 868	0
Brady Corp.-A-	USD	7 214	0	7 214	0
Brandywine Realty Trust	USD	0	113 126	113 126	0
Bright Horizons Family Solut	USD	0	50 290	50 290	0
Brighthouse Financial Inc.	USD	0	536 423	536 423	0
Bristol Myers Squibb Co.	USD	0	910 771	910 771	0
Brixmor Property Group Inc.	USD	0	45 712	45 712	0
Broadcom Inc.	USD	0	58 251	58 251	0
Broadridge Financial Solutions Inc.	USD	0	201 117	201 117	0
Brookdale Senior Living Inc.	USD	0	1 270 656	647 472	623 184

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Brown & Brown Inc.	USD	0	162 598	162 598	0
Bruker Corp.	USD	0	149 186	149 186	0
Brunswick Corp.	USD	114 548	153 412	267 960	0
Builders FirstSource Inc.	USD	592 863	938 389	1 531 252	0
Burlington Stores Inc.	USD	0	58 961	58 961	0
Cable One Inc.	USD	0	1 107	1 107	0
Cabot Corp.	USD	0	70 981	70 981	0
Cabot Microelectronics Corp.	USD	0	33 082	33 082	0
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	0	296 387	296 387	0
Cactus Inc.-A-	USD	0	155 779	155 779	0
Cadence Bancorp	USD	0	850 776	850 776	0
Cadence Design Systems Inc.	USD	450 415	1 282 352	1 370 001	362 766
Caesars Entertainment Corp.	USD	0	4 828 270	4 828 270	0
California Water Service Group	USD	0	94 651	94 651	0
Callaway Golf Co.	USD	227 712	0	227 712	0
Campbell Soup Co.	USD	0	844 112	844 112	0
Capital One Financial Corp.	USD	0	537 733	537 733	0
Carbonite Inc.	USD	0	272 779	272 779	0
Cardinal Health Inc.	USD	0	665 735	665 735	0
Caredx Inc.	USD	0	230 189	230 189	0
Caretrust REIT Inc.	USD	0	246 657	246 657	0
Carlisle Cos Inc.	USD	0	96 778	96 778	0
Carrols Restaurant Group Inc.	USD	160 724	0	160 724	0
Casey's General Stores Inc.	USD	0	19 034	19 034	0
Caterpillar Inc.	USD	6 610	260 640	267 250	0
CBIZ Inc.	USD	0	151 468	0	151 468
CBRE Group Inc.-A-	USD	142 800	158 588	301 388	0
CDK Global Inc.	USD	0	468 667	468 667	0
CDW Corp.	USD	0	147 870	147 870	0
Celgene Corp.	USD	0	2 206 723	2 206 723	0
Centene Corp.	USD	171 696	984 314	1 156 010	0
Centerstate Bank Corp.	USD	0	298 276	298 276	0
Central Garden And Pet Co.-A-	USD	0	95 700	95 700	0
Ceridian Hem Holding Inc.	USD	0	59 617	59 617	0
Cerner Corp.	USD	0	99 512	99 512	0
CF Industries Holdings Inc.	USD	0	685 952	122 836	563 116
Charles River Laboratories International Inc.	USD	234 525	346 481	581 006	0
Charter Communications Inc.	USD	0	84 716	84 716	0
Chegg Inc.	USD	0	358 230	358 230	0
Chemed Corp.	USD	0	73 253	73 253	0
Chemocentryx Inc.	USD	0	595 900	595 900	0
Cheniere Energy Inc.	USD	0	202 235	202 235	0
Chevron Corp.	USD	222 781	1 878 153	1 296 678	804 256
Chimera Investment Corp.	USD	0	93 580	93 580	0
Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	0	327 933	327 933	0
Church & Dwight Co Inc.	USD	0	96 302	96 302	0
Ciena Corp.	USD	0	952 950	952 950	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
CIGNA Corp.	USD	0	558 118	558 118	0
Cincinnati Financial Corp.	USD	0	8 637	8 637	0
Cintas Corp.	USD	11 100	41 418	52 518	0
Cirrus Logic Inc.	USD	0	147 200	147 200	0
Cisco Systems Inc.	USD	0	6 457 033	6 457 033	0
Cit Group Inc.	USD	0	53 160	53 160	0
Citigroup Inc.	USD	234 303	2 885 979	2 845 201	275 081
Citizens Financial Group Inc.	USD	70 200	344 923	415 123	0
Citrix Systems Inc.	USD	0	331 263	331 263	0
Clean Harbors Inc.	USD	55 100	60 293	115 393	0
Clorox Co.	USD	0	132 561	132 561	0
Cloudera Inc.	USD	0	152 775	152 775	0
CME Group Inc.	USD	0	117 591	117 591	0
CMS Energy Corp.	USD	0	856 185	856 185	0
CNO Financial Group Inc.	USD	0	688 364	688 364	0
CNX Resources Corp.	USD	0	83 620	83 620	0
Coca-Cola Co.	USD	471 420	5 823 353	5 355 092	939 681
Colgate-Palmolive Co.	USD	0	384 837	384 837	0
Columbia Sportswear Co.	USD	42 858	31 982	74 840	0
Comcast Corp.-A-	USD	0	3 790 650	3 790 650	0
Comerica Inc.	USD	0	61 663	61 663	0
Commscope Holding Co. Inc.	USD	0	42 152	42 152	0
CommVault Systems Inc.	USD	0	737 970	737 970	0
Conagra Brands Inc.	USD	0	118 166	118 166	0
Concert Pharmaceuticals Inc.	USD	1 317	0	0	1 317
Conduent Inc.	USD	348 107	658 961	1 007 068	0
Conmed Corp.	USD	120 454	61 400	181 854	0
ConocoPhillips	USD	0	1 566 187	1 316 908	249 279
Constellation Brands Inc.-A-	USD	0	26 598	26 598	0
Continental Resources Inc.	USD	0	353 052	353 052	0
Control4 Corp.	USD	0	291 721	291 721	0
Cooper Cos Inc.	USD	6 658	111 301	117 959	0
Copart Inc.	USD	0	71 114	56 194	14 920
Corelogic Inc.	USD	0	170 054	170 054	0
Cornerstone OnDemand Inc.	USD	0	355 914	355 914	0
Corning Inc.	USD	180 276	0	180 276	0
Costar Group Inc.	USD	0	145 894	145 894	0
Costco Wholesale Corp.	USD	35 242	236 283	271 525	0
Coupa Software Inc.	USD	0	1 407 561	1 407 561	0
Covetrus Inc.	USD	0	426 125	426 125	0
Crane Co.	USD	65 125	139 816	204 941	0
Cray Inc.	USD	0	245 531	245 531	0
Credit Acceptance Corp.	USD	0	29 920	29 920	0
Crocs Inc.	USD	0	3 862 434	3 862 434	0
Crown Castle International REIT Corp.	USD	0	518 121	518 121	0
CSW Industrials Inc.	USD	0	62 500	62 500	0
CSX Corp.	USD	92 988	439 871	532 859	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Cubesmart	USD	0	48 996	48 996	0
Curtiss Wright Corp.	USD	0	42 766	42 766	0
Cutera Inc.	USD	0	218 645	0	218 645
CVR Energy Inc.	USD	0	82 100	82 100	0
CVS Health Corp.	USD	0	1 122 595	1 122 595	0
Cypress Semiconductor Corp.	USD	0	826 717	826 717	0
Dana Inc.	USD	0	949 822	949 822	0
Danaher Corp.	USD	0	79 353	79 353	0
Darden Restaurants Inc.	USD	0	68 931	68 931	0
DaVita Inc.	USD	0	401 161	401 161	0
Deckers Outdoor Corp.	USD	69 313	118 926	188 239	0
Dell Technologies-C-	USD	0	1 577 716	1 577 716	0
Delta Air Lines Inc.	USD	0	2 296 164	2 296 164	0
Devon Energy Corp.	USD	0	69 909	69 909	0
DexCom Inc.	USD	37 484	11 097	48 581	0
Discover Financial Services	USD	0	311 293	311 293	0
Discovery Inc.-A-	USD	0	425 017	425 017	0
Dish Network Corp.-A-	USD	0	298 759	298 759	0
Dmc Global Inc.	USD	0	165 200	165 200	0
Docusign Inc.	USD	0	409 074	409 074	0
Dolby Laboratories Inc.-A-	USD	0	13 159	13 159	0
Dollar General Corp.	USD	0	165 250	165 250	0
Dollar Tree Inc.	USD	0	160 614	160 614	0
Dominion Energy Inc.	USD	0	142 181	142 181	0
Domino's Pizza Inc.	USD	0	63 508	63 508	0
Domo Inc.-B-	USD	0	1 266 599	1 266 599	0
Domtar Corp.	USD	0	83 949	83 949	0
Douglas Emmett Inc.	USD	0	26 360	26 360	0
Dover Corp.	USD	0	68 842	68 842	0
Dow Inc.	USD	0	1 608 953	1 304 953	304 000
Dowdupont Inc.	USD	77 400	0	77 400	0
DR Horton Inc.	USD	0	356 122	108 622	247 500
DTE Energy Co.	USD	0	18 481	18 481	0
Duke Energy Corp.	USD	0	550 602	450 764	99 838
Duke Realty REIT Corp.	USD	0	952 000	0	952 000
DuPont de Nemours Inc.	USD	0	270 138	270 138	0
DXC Technology Co.	USD	0	2 786 294	2 786 294	0
Dycom Industries Inc.	USD	91 470	0	91 470	0
E*TRADE Financial Corp.	USD	215 141	0	215 141	0
Eagle Materials Inc.	USD	0	61 552	61 552	0
East West Bancorp. Inc.	USD	0	340 736	340 736	0
Eastgroup Properties Inc.	USD	0	34 239	34 239	0
Eastman Chemical Co	USD	0	190 732	190 732	0
eBay Inc.	USD	0	2 903 242	2 903 242	0
EchoStar Corp.-A-	USD	151 840	34 799	186 639	0
Ecolab Inc.	USD	0	291 449	291 449	0
Edison International	USD	0	33 937	33 937	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Edwards Lifesciences Corp.	USD	0	235 761	146 568	89 193
El Paso Electric Co.	USD	0	279 648	279 648	0
Elanco Animal Health Inc.	USD	0	368 449	368 449	0
Electronic Arts Inc.	USD	0	919 893	919 893	0
Electronics For Imaging Inc.	USD	134 650	680 268	814 918	0
Elf Beauty Inc.	USD	0	343 665	343 665	0
Eli Lilly & Co.	USD	249 122	230 173	479 295	0
Ellie Mae Inc.	USD	78	0	78	0
EMCOR Group Inc.	USD	48 762	271 623	320 385	0
Emerson Electric Co.	USD	0	937 309	824 765	112 544
Enanta Pharmaceuticals Inc.	USD	0	118 200	0	118 200
Encompass Health Corp.	USD	0	47 184	47 184	0
Enova International Inc.	USD	56 261	0	56 261	0
EOG Resources Inc.	USD	0	682 104	180 437	501 667
Epam Systems Inc.	USD	0	162 763	162 763	0
Epizyme Inc.	USD	0	1 246 679	1 246 679	0
EQT Corp.	USD	0	171 189	171 189	0
Equinix REIT Inc.	USD	0	63 230	0	63 230
Equitable Holdings Inc.	USD	0	1 475 499	1 475 499	0
Equitrans Midstream Corp.	USD	0	104 918	104 918	0
Equity Commonwealth	USD	0	308 391	308 391	0
Equity Residential	USD	0	28 488	28 488	0
Erie Indemnity Company-A-	USD	0	34 074	34 074	0
Essent Group Ltd.	USD	0	402 657	270 165	132 492
Essex Property Trust Inc.	USD	0	154 011	154 011	0
Estee Lauder Companies Inc.	USD	26 678	196 163	222 841	0
Etsy Inc.	USD	0	549 731	549 731	0
Euronet Worldwide Inc.	USD	0	120 965	120 965	0
Everi Holdings Inc.	USD	0	572 648	572 648	0
Evo Payments Inc.-A-	USD	0	165 632	165 632	0
Ew Scripps Co.-A-	USD	0	319 953	319 953	0
Exact Sciences Corp.	USD	0	80 888	80 888	0
Exelixis Inc.	USD	548 545	2 012 027	2 560 572	0
Exelon Corp.	USD	0	1 695 215	1 249 231	445 984
Expedia Group Inc.	USD	0	15 826	15 826	0
Expeditors Intl Wash Inc.	USD	0	27 225	27 225	0
Extended Stay America Inc.	USD	0	1 070 012	1 070 012	0
Extraction Oil & Gas Inc.	USD	0	3 157 967	3 157 967	0
Exxon Mobil Corp.	USD	0	2 763 330	2 675 181	88 149
F5 Networks Inc.	USD	0	109 461	109 461	0
Facebook Inc.-A-	USD	194 247	1 980 336	1 938 430	236 153
Factset Research Systems Inc.	USD	0	49 281	49 281	0
Fair Isaac Corp.	USD	0	57 815	57 815	0
Federal Realty Investment Trust	USD	0	48 235	48 235	0
FedEx Corp.	USD	35 512	0	35 512	0
Ferro Corp.	USD	0	351 817	289 736	62 081
Fibrogen Inc.	USD	0	206 179	206 179	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Fidelity National Financial	USD	0	137 977	137 977	0
Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	318 054	224 416	93 638
Fifth Third Bancorp	USD	0	151 254	151 254	0
FireEye Inc.	USD	0	1 378 199	1 378 199	0
First Data Corp.	USD	1 276 569	0	1 276 569	0
First Republic Bank	USD	0	291 471	291 471	0
First Solar Inc.	USD	0	1 112 290	1 112 290	0
FirstEnergy Corp.	USD	0	166 458	166 458	0
Fiserv Inc.	USD	0	443 989	443 989	0
Five Below	USD	43 416	0	43 416	0
Five9 Inc.	USD	0	344 151	344 151	0
FleetCor Technologies Inc.	USD	0	207 129	207 129	0
Flir Systems Inc.	USD	0	35 868	35 868	0
Flowers Foods Inc.	USD	0	171 869	171 869	0
Foot Locker Inc.	USD	0	417 161	417 161	0
Ford Motor Co.	USD	0	1 890 805	1 890 805	0
Forescout Technologies Inc.	USD	0	233 698	233 698	0
Fortinet Inc.	USD	371	105 374	105 374	371
Fossil Group Inc.	USD	0	65 405	65 405	0
Fox Corp.-A-	USD	0	1 061 966	1 061 966	0
Fox Corp.-B-	USD	0	280 000	280 000	0
Frontdoor Inc.	USD	37 873	58 487	96 360	0
FTI Consulting Inc.	USD	62 571	247 418	309 989	0
Gaming And Leisure Propertie	USD	0	577 997	577 997	0
Gap Inc.	USD	0	150 765	150 765	0
Gardner Denver Holdings Inc.	USD	312 364	42 202	354 566	0
Gcp Applied Technologies	USD	0	480 206	480 206	0
Generac Holdings Inc.	USD	0	50 011	50 011	0
General Electric Co.	USD	0	985 461	738 347	247 114
General Mills Inc.	USD	0	58 539	7 707	50 832
General Motors Co.	USD	0	2 339 031	1 975 907	363 124
Genesee & Wyoming Inc.-A-	USD	0	283 050	283 050	0
Genomic Health Inc.	USD	0	954 148	954 148	0
Gilead Sciences Inc.	USD	592 440	1 096 374	1 688 814	0
Global Payments Inc.	USD	0	25 598	25 598	0
Globe Life Inc.	USD	0	105 679	105 679	0
GMS Inc.	USD	0	142 357	142 357	0
GoDaddy Inc.-A-	USD	0	173 899	173 899	0
Goldman Sachs Group Inc.	USD	0	22 861	22 861	0
Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	0	547 218	547 218	0
Gopro Inc.-A-	USD	0	2 322 972	2 322 972	0
Graco Inc.	USD	0	119 181	119 181	0
Graham Holdings Co.-B-	USD	21 690	30 931	52 621	0
Green Dot Corp.-A-	USD	0	190 960	190 960	0
H&R Block Inc.	USD	0	152 721	152 721	0
Haemonetics Corp.	USD	0	226 671	226 671	0
Hain Celestial Group Inc.	USD	0	164 388	164 388	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Halozyme Therapeutics Inc.	USD	0	293 183	0	293 183
Hanesbrands Inc.	USD	0	244 866	244 866	0
Hanover Insurance Group Inc.	USD	11 090	82 834	93 924	0
Harsco Corp.	USD	2 549	272 734	275 283	0
Hartford Financial Services Group Inc.	USD	0	539 576	403 314	136 262
Hawaiian Electric Industries	USD	0	121 468	121 468	0
HCA Healthcare Inc.	USD	0	764 809	764 809	0
HD Supply Holdings Inc.	USD	280 442	30 715	311 157	0
Healthcare Trust of America Inc.-A-	USD	0	256 532	256 532	0
HEICO Corp.	USD	0	101 736	101 569	167
Heico Corp.-A-	USD	0	258 053	258 053	0
Helmerich & Payne	USD	0	33 343	33 343	0
Herman Miller Inc.	USD	0	120 400	120 400	0
Hershey Co.	USD	0	30 157	30 157	0
Hewlett Packard Enterprise	USD	0	2 181 760	2 181 760	0
Hexcel Corp.	USD	0	70 866	70 866	0
Highwoods Properties Inc.	USD	0	55 177	55 177	0
Hill Rom Holdings Inc.	USD	0	75 554	75 554	0
Hillenbrand Inc.	USD	0	112 526	112 526	0
Hilton Grand Vacations Inc.	USD	5 913	304 560	310 473	0
Hilton Worldwide Holdings Inc.	USD	0	794 574	794 574	0
HMS Holdings Corp.	USD	0	811 228	811 228	0
Hollyfrontier Corp.	USD	0	342 268	342 268	0
Hologic Inc.	USD	0	376 828	354 209	22 619
Home Depot Inc.	USD	0	198 168	198 168	0
Honeywell International Inc.	USD	0	1 138 033	1 138 033	0
Hormel Foods Corp.	USD	0	399 841	399 841	0
HP Inc.	USD	0	1 798 853	1 798 853	0
Hudson Pacific Properties Inc.	USD	0	50 235	50 235	0
Humana Inc.	USD	0	611 609	611 609	0
Huntington Bancshares Inc.	USD	0	229 002	229 002	0
Huntington Ingalls Industries	USD	0	77 631	77 631	0
Hyatt Hotels Corp.-A-	USD	147 883	634 753	782 636	0
IAC Via Interactive Corp.	USD	51 345	276 392	327 737	0
Iberiabank Corp.	USD	0	134 659	134 659	0
IDACORP Inc.	USD	0	139 478	139 478	0
IDEX Corp.	USD	0	38 656	30 851	7 805
IDEXX Laboratories Inc.	USD	32 815	64 943	97 758	0
Illinois Tool Works	USD	0	40 880	40 880	0
Illumina Inc.	USD	1 676	17 592	19 268	0
Immunogen Inc.	USD	0	2 081 248	2 081 248	0
Impinj Inc.	USD	0	370 125	370 125	0
Incyte Corp.	USD	0	109 812	109 812	0
Independent Bank Group Inc.	USD	0	263 725	263 725	0
Ingredion Inc.	USD	0	42 762	42 762	0
Innoviva Inc.	USD	255 800	1 181 520	1 437 320	0
Inogen Inc.	USD	32 500	0	32 500	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Insight Enterprises Inc.	USD	0	34 796	34 796	0
Insperty Inc.	USD	69 111	193 203	262 314	0
Integer Holdings Corp.	USD	0	224 313	224 313	0
Integra Lifesciences Holding	USD	0	71 640	71 640	0
Intel Corp.	USD	343 400	1 120 052	1 462 853	599
Intercept Pharmaceuticals Inc.	USD	0	73 123	73 123	0
Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	290 078	290 078	0
Interdigital Inc.	USD	0	39 281	39 281	0
International Business Machines Corp.	USD	0	1 172 659	1 172 659	0
International Paper Co.	USD	0	136 289	136 289	0
Intuit Inc.	USD	0	141 003	141 003	0
Intuitive Surgical Inc.	USD	0	49 407	24 599	24 808
Invitation Homes Inc.	USD	0	76 371	76 371	0
Ionis Pharmaceuticals Inc.	USD	0	86 743	86 743	0
IQVIA Holdings Inc.	USD	0	165 580	165 580	0
ITT Inc.	USD	58 774	81 484	140 258	0
Jabil Inc.	USD	0	367 462	367 462	0
JB Hunt Transport Services Inc.	USD	84 254	30 699	114 953	0
Jetblue Airways Corp.	USD	0	1 352 769	1 352 769	0
Johnson & Johnson	USD	189 274	2 457 023	2 399 636	246 661
Jones Lang LaSalle Inc.	USD	0	62 484	62 484	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	1 833 833	1 833 833	0
Juniper Networks Inc.	USD	251 685	0	251 685	0
Kaiser Aluminum Corp.	USD	0	310 614	310 614	0
Kansas City Southern	USD	0	162 897	162 897	0
Keycorp	USD	0	1 364 822	1 364 822	0
Keysight Technologies Inc.	USD	437 455	43 424	479 987	892
Kforce Inc.	USD	99 801	0	99 801	0
Kilroy Realty Corp.	USD	0	68 117	68 117	0
Kimco Realty Corp.	USD	0	322 804	322 804	0
Kinder Morgan Inc.	USD	0	324 816	324 816	0
Kindred Biosciences Inc.	USD	0	236 766	236 766	0
Korn Ferry	USD	0	173 028	173 028	0
Kroger Co	USD	0	614 124	614 124	0
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	96 119	127 249	221 948	1 420
Lam Research Corp.	USD	0	55 847	55 847	0
Lamb Weston Holdings Inc.	USD	251 108	459 767	710 875	0
Landstar System Inc.	USD	0	10 390	10 390	0
Lantheus Holdings Inc.	USD	0	224 439	224 439	0
Las Vegas Sands Corp.	USD	0	570 286	570 286	0
Legacytexas Financial Group	USD	0	138 872	138 872	0
Leidos Holdings Inc.	USD	0	11 644	11 644	0
Lendingclub Corp.	USD	0	1 309 158	1 309 158	0
LendingClub Corp.	USD	0	346 950	255 103	91 847
Lennar Corp.-A-	USD	0	143 314	143 314	0
Lennar Corp.-B-	USD	0	85 087	85 087	0
Lennox International Inc.	USD	0	5 644	5 644	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-C-	USD	0	412 810	412 810	0
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	USD	0	124 508	124 508	0
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-A-	USD	0	537 516	537 516	0
Liberty Property Trust	USD	0	46 650	46 650	0
Life Storage Inc.	USD	0	79 005	79 005	0
Limelight Networks Inc.	USD	350 100	0	350 100	0
Lincoln National Corp.	USD	0	132 877	132 877	0
LKQ Corp.	USD	143 198	1 569 970	1 713 168	0
Logmein Inc.	USD	0	16 226	16 226	0
Lowe's Cos Inc.	USD	98 750	1 084 668	1 183 418	0
Lpl Financial Holdings Inc.	USD	0	21 127	21 127	0
Lululemon Athletica Inc.	USD	0	58 776	58 776	0
Macrogenics Inc.	USD	0	428 910	428 910	0
Madison Square Garden Co.-A-	USD	12 353	22 599	34 952	0
Magellan Health Inc.	USD	174 891	334 650	509 541	0
Manhattan Associates Inc.	USD	0	215 912	215 912	0
ManpowerGroup Inc.	USD	0	314 029	314 029	0
Marathon Oil Corp.	USD	323 058	1 582 484	1 905 542	0
Marathon Petroleum Corp.	USD	844 603	685 762	1 530 365	0
Marcus Corp.	USD	0	168 804	168 804	0
Marketaxess Holdings Inc.	USD	0	57 313	57 313	0
Marriott International Inc.-A-	USD	0	54 505	54 505	0
Marriott Vacations World	USD	0	193 531	193 531	0
Marsh & McLennan Cos Inc.	USD	0	105 137	58 514	46 623
Martin Marietta Materials Inc.	USD	0	34 329	9 164	25 165
Masco Corp.	USD	0	1 178 214	1 178 214	0
Masimo Corp.	USD	138 243	489 219	618 619	8 843
Mastercard Inc.-A-	USD	142 537	942 311	1 019 327	65 521
MasterCraft Boat Holdings Inc.	USD	6 186	0	6 186	0
Match Group Inc.	USD	0	60 200	60 200	0
Maxim Integrated Products	USD	0	78 810	78 810	0
McDonald's Corp.	USD	65 358	464 836	530 194	0
McGrath RentCorp	USD	0	64 652	64 652	0
McKesson Corp.	USD	0	743 603	743 603	0
Mdu Resources Group Inc.	USD	0	56 288	56 288	0
Medifast Inc.	USD	0	22 998	22 998	0
Mednax Inc.	USD	0	175 113	175 113	0
Medpace Holdings Inc.	USD	0	118 100	118 100	0
Meet Group Inc.	USD	0	1 638 414	1 638 414	0
Merck & Co. Inc.	USD	336 259	966 791	1 063 209	239 841
Mercury General Corp.	USD	0	98 806	98 806	0
Mercury Systems Inc.	USD	0	63 000	63 000	0
Meridian Bioscience Inc.	USD	0	176 388	176 388	0
Meritage Homes Corp.	USD	70 851	115 174	186 025	0
Meritor Inc.	USD	294 660	1 809 656	1 596 404	507 912
MetLife Inc.	USD	0	325 858	162 397	163 461
Mgic Investment Corp.	USD	38 230	0	38 230	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Michaels Cos Inc.	USD	0	826 905	826 905	0
Microchip Technology Inc.	USD	0	38 230	38 230	0
Micron Technology Inc.	USD	0	96 994	96 994	0
Microsoft Corp.	USD	695 982	6 646 598	6 776 184	566 396
MicroStrategy Inc.-A-	USD	44 549	0	44 549	0
Mid America Apartment	USD	0	58 994	58 994	0
Minerals Technologies Inc.	USD	0	43 544	43 544	0
MKS Instruments Inc.	USD	0	107 911	107 911	0
Mobile Mini Inc.	USD	0	185 127	185 127	0
MobileIron Inc.	USD	0	732 882	732 882	0
Mohawk Industries Inc.	USD	0	13 226	13 226	0
Molina Healthcare Inc.	USD	111 128	177 013	288 141	0
Molson Coors Beverage Co.-B-	USD	0	291 538	291 538	0
Mondelez International Inc.-A-	USD	0	406 532	406 532	0
Mongoddb Inc.	USD	0	68 646	68 646	0
Monotype Imaging Holdings Inc.	USD	0	343 240	343 240	0
MONSTER BEVERAGE Corp.	USD	0	157 109	157 109	0
Moog Inc.-A-	USD	0	234 526	234 526	0
Morgan Stanley	USD	0	1 518 202	1 404 785	113 417
Morningstar Inc.	USD	0	26 762	26 762	0
Mosaic Co.	USD	0	318 900	318 900	0
Motorola Solutions Inc.	USD	0	67 590	67 590	0
MRC Global Inc.	USD	221 203	767 449	988 652	0
Mts Systems Corp.	USD	0	157 425	157 425	0
MyoKardia Inc.	USD	0	633 462	632 614	848
Myriad Genetics Inc.	USD	0	891 732	0	891 732
NanoString Technologies Inc.	USD	0	176 866	176 866	0
Nasdaq Inc.	USD	0	10 455	10 455	0
National Instruments Corp.	USD	0	95 616	95 616	0
National Oilwell Varco Inc.	USD	0	63 231	63 231	0
National Presto Inds Inc.	USD	0	2 000	2 000	0
National Retail Properties	USD	0	287 208	287 208	0
Natus Medical Inc.	USD	0	118 254	118 254	0
Navient Corp.	USD	0	272 132	272 132	0
Neogenomics Inc.	USD	865 190	0	865 190	0
Netapp Inc.	USD	0	52 970	52 970	0
Netflix Inc.	USD	0	283 285	227 494	55 791
Neurocrine Biosciences Inc.	USD	0	81 475	81 475	0
New Relic Inc.	USD	0	892 333	892 333	0
New Residential Investment	USD	0	880 775	880 775	0
Newfield Exploration Co.	USD	0	616 225	616 225	0
Newmont Goldcorp Corp.	USD	0	399 724	399 724	0
NEWS Corp.-A-	USD	0	241 216	241 216	0
NextEra Energy Inc.	USD	0	152 144	152 144	0
NIC Inc.	USD	0	988 880	572 468	416 412
NIKE Inc.-B-	USD	136 660	1 399 785	1 536 445	0
Noble Energy Inc.	USD	0	155 447	155 447	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Norfolk Southern Corp.	USD	115 888	112 179	228 067	0
Northern Trust Corp.	USD	0	97 460	97 460	0
Northrop Grumman Corp.	USD	0	276 426	276 426	0
Northwestern Corp.	USD	0	86 396	86 396	0
NortonLifeLock Inc.	USD	0	3 629 068	3 629 068	0
Nu Skin Enterprises Inc.-A-	USD	0	410 150	410 150	0
Nuance Communications Inc.	USD	0	66 032	66 032	0
Nucor Corp.	USD	0	167 827	167 827	0
Nutanix Inc.-A-	USD	0	457 877	457 877	0
NVIDIA Corp.	USD	0	817 116	779 174	37 942
NVR Inc.	USD	0	6 794	6 794	0
Occidental Petroleum Corp.	USD	0	522 111	522 111	0
Och Ziff Capital Manage-A-	USD	0	272 920	272 920	0
Office Depot Inc.	USD	1 123 269	0	1 123 269	0
OGE Energy Corp.	USD	0	166 563	54 504	112 059
Okta Inc.	USD	0	185 899	185 899	0
Old Republic International Corp.	USD	0	875 965	875 965	0
Olin Corp.	USD	0	761 626	761 626	0
Omnicom Group	USD	0	63 886	63 886	0
ON Semiconductor Corp.	USD	0	605 497	605 497	0
OneMain Holdings Inc.	USD	49 008	85 280	134 288	0
Oneok Inc.	USD	0	59 130	59 130	0
Oracle Corp.	USD	0	1 714 607	1 558 399	156 208
OraSure Technologies Inc.	USD	0	356 200	356 200	0
ORBCOMM Inc.	USD	0	441 354	441 354	0
O'Reilly Automotive Inc.	USD	50 888	51 454	102 342	0
Oshkosh Corp.	USD	60 100	85 681	145 781	0
OSI Systems Inc.	USD	0	35 717	33 635	2 082
Owens Corning	USD	0	291 694	291 694	0
Owens Illinois Inc.	USD	0	333 971	333 971	0
Paccar Inc.	USD	0	359 604	359 604	0
Pacific Premier Bancorp Inc.	USD	0	313 472	313 472	0
Packaging Corp. of America	USD	0	121 085	121 085	0
Palo Alto Networks Inc.	USD	140 686	123 262	263 948	0
Paramount Group Inc.	USD	0	804 766	804 766	0
Park Hotels & Resorts Inc.	USD	0	92 577	92 577	0
Parker Hannifin Corp.	USD	0	26 900	26 900	0
Parsley Energy Inc.-A-	USD	0	951 048	951 048	0
Patterson Uti Energy Inc.	USD	0	281 354	281 354	0
Paychex Inc.	USD	20 544	357 929	286 393	92 080
Paycom Software Inc.	USD	0	84 872	84 872	0
PayPal Holdings Inc.	USD	0	516 310	456 845	59 465
Pbf Energy Inc.-A-	USD	0	108 318	108 318	0
PennyMac Financial Services Inc.	USD	89 002	316 441	405 443	0
PepsiCo Inc.	USD	0	2 129 365	2 129 365	0
Perdoceo Education Corp.	USD	0	618 320	618 320	0
Perficient Inc.	USD	0	387 444	387 444	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
PerkinElmer Inc.	USD	0	52 151	52 151	0
Perspecta Inc.	USD	0	600 798	0	600 798
Pfizer Inc.	USD	603 655	5 160 266	4 413 529	1 350 392
PG&E Corp.	USD	0	4 839 024	2 768 028	2 070 996
Philip Morris International Inc.	USD	0	684 701	684 701	0
Phillips 66	USD	161 510	1 073 766	1 235 276	0
Pilgrim's Pride Corp.	USD	302 239	503 453	805 692	0
Pinnacle West Capital Corp.	USD	0	268 193	268 193	0
Pioneer Natural Resources Co.	USD	14 927	217 324	232 251	0
Piper Sandler Cos	USD	0	50 370	50 370	0
Pivotal Software Inc.-A-	USD	0	211 607	211 607	0
Planet Fitness Inc.-A-	USD	98 294	241 970	340 264	0
Plantronics Inc.	USD	112 364	0	112 364	0
Playags Inc.	USD	0	167 124	167 124	0
PNC Financial Services Group Inc.	USD	0	357 553	357 553	0
PNM Resources Inc.	USD	87 700	83 253	170 953	0
Polyone Corporation	USD	0	148 058	148 058	0
Pool Corp.	USD	0	5 523	5 523	0
Portland General Electric Co.	USD	0	122 694	122 694	0
Post Holdings Inc.	USD	0	13 579	13 579	0
PPG Industries Inc.	USD	0	543 246	543 246	0
PRA Health Sciences Inc.	USD	0	366 975	366 975	0
Primerica Inc.	USD	36 800	0	36 800	0
Principal Financial Group Inc.	USD	0	23 459	23 459	0
Procter & Gamble Co.	USD	327 858	1 046 917	1 374 775	0
Progress Software Corp.	USD	0	629 614	629 614	0
Progressive Corp.	USD	105 459	433 726	539 185	0
Pros Holdings Inc.	USD	0	178 022	178 022	0
Providence Service Corp.	USD	31 209	0	31 209	0
Prudential Financial Inc.	USD	0	367 023	279 284	87 739
PTC Therapeutics Inc.	USD	0	626 059	626 059	0
Public Service Enterprise Group Inc.	USD	267 558	0	267 558	0
Public Storage REIT	USD	0	102 359	102 359	0
Pultegroup Inc.	USD	0	178 235	178 235	0
Pure Storage Inc.-A-	USD	0	74 454	74 454	0
PVH Corp.	USD	0	162 861	162 861	0
Qorvo Inc.	USD	0	64 085	47 123	16 962
QUALCOMM Inc.	USD	0	201 428	201 428	0
Quanta Services Inc.	USD	0	104 124	104 124	0
Quest Diagnostics Inc.	USD	69 347	114 353	183 700	0
Qurate Retail Inc.-A-	USD	0	938 632	938 632	0
R1 Rcm Inc.	USD	0	339 754	339 754	0
Ralph Lauren Corp.	USD	0	25 434	25 434	0
Rambus Inc.	USD	249 000	0	249 000	0
Rapid7 Inc.	USD	0	632 407	632 407	0
Raven Industries Inc.	USD	2 186	0	2 186	0
Rayonier Advanced Materials	USD	0	282 324	282 324	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Rayonier Inc.	USD	0	52 134	52 134	0
Raytheon Company	USD	0	417 707	417 707	0
Realogy Holdings Corp.	USD	0	570 985	570 985	0
Red Hat Inc.	USD	43 741	23 094	66 835	0
Regal Beloit Corp.	USD	0	62 055	62 055	0
Regency Centers REIT Corp.	USD	124 740	204 229	328 969	0
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	141 524	141 524	0
Regions Financial Corp.	USD	0	372 667	372 667	0
Reinsurance Group Of America	USD	0	52 511	52 511	0
Republic Services Inc.	USD	0	148 187	148 187	0
Resideo Technologies Inc.	USD	0	174 424	174 424	0
Retail Value REIT Inc.	USD	0	96 956	96 956	0
RH	USD	0	52 232	52 232	0
RingCentral Inc.	USD	185 329	499 766	685 095	0
Robert Half Intl Inc.	USD	0	335 954	335 954	0
Rocket Pharmaceuticals Inc.	USD	0	251 169	0	251 169
Rockwell Automation Inc.	USD	0	36 107	36 107	0
Roku Inc.	USD	0	227 484	227 484	0
Roper Technologies Inc.	USD	0	7 071	7 071	0
Ross Stores Inc.	USD	0	629 612	629 612	0
Ruth S Hospitality Group Inc.	USD	0	340 484	340 484	0
Ryder System Inc.	USD	265 440	538 732	804 172	0
S+P Global Inc.	USD	0	253 527	253 527	0
salesforce.com Inc.	USD	377 547	326 421	703 968	0
Santander Consumer USA Holdings	USD	0	566 883	566 883	0
Sarepta Therapeutics Inc.	USD	0	290 702	290 702	0
SBA Communications REIT Corp.	USD	0	208 493	147 674	60 819
Scansource Inc.	USD	0	116 208	116 208	0
Schneider National Inc.-B-	USD	0	420 235	420 235	0
Scientific Games Corp.	USD	0	803 313	803 313	0
Scotts Miracle-Gro Co.	USD	0	10 788	10 788	0
SeaWorld Entertainment Inc.	USD	247 940	0	247 940	0
Sei Investments Company	USD	0	251 875	251 875	0
Select Medical Holdings Corp.	USD	87 593	0	87 593	0
Selective Insurance Group	USD	0	146 135	146 135	0
Semtech Corp.	USD	81 000	60 728	141 728	0
ServiceMaster Global Holdings Inc.	USD	0	14 300	14 300	0
Servicenow Inc.	USD	0	23 856	23 856	0
Shake Shack Inc.-A-	USD	93 071	487 370	580 441	0
Sherwin-Williams Co.	USD	0	51 760	51 760	0
Silgan Holdings Inc.	USD	0	157 780	157 780	0
Simon Property Group Inc.	USD	0	141 896	141 896	0
Simply Good Foods Co.	USD	0	535 875	535 875	0
Sinclair Broadcast Group Inc.-A-	USD	0	563 587	563 587	0
Sirius Xm Holdings Inc.	USD	0	249 632	249 632	0
Six Flags Entertainment Corp.	USD	0	77 493	77 493	0
Skechers U.S.A. Inc.-A-	USD	0	1 698 054	1 698 054	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Skywest Inc.	USD	0	208 602	208 602	0
SLM Corp.	USD	760 904	3 814 538	4 575 442	0
Smartsheet Inc.-A-	USD	0	347 519	347 519	0
Solarwinds Corp.	USD	0	70 890	70 890	0
Sonoco Products Co.	USD	0	176 761	176 761	0
Southern Co.	USD	33 680	60 843	94 523	0
Southwest Airlines Co.	USD	0	356 987	356 987	0
SP Plus Corp.	USD	31 672	0	31 672	0
Spectrum Brands Holdings Inc.	USD	0	42 304	42 304	0
Spirit Realty Capital Inc.	USD	0	67 793	67 793	0
Splunk Inc.	USD	0	69 508	69 508	0
SPRINT Corp.	USD	0	1 400 603	1 400 603	0
Sprouts Farmers Market Inc.	USD	0	245 575	245 575	0
SPS Commerce Inc.	USD	0	104 813	104 813	0
SPX Corp.	USD	58 335	0	58 335	0
Starbucks Corp.	USD	317 400	477 518	522 932	271 986
State Street Corp.	USD	0	425 023	425 023	0
Steel Dynamics Inc.	USD	0	958 952	958 952	0
Steelcase Inc.-A-	USD	0	165 086	165 086	0
Stoneridge Inc.	USD	5 550	0	5 550	0
Stryker Corp.	USD	0	358 456	358 456	0
Sun Communities Inc.	USD	0	111 459	111 459	0
Sunrun Inc.	USD	0	181 800	181 800	0
Suntrust Banks Inc.	USD	0	883 858	883 858	0
Surmodics Inc.	USD	0	65 965	65 965	0
Synchrony Financial	USD	0	1 868 109	1 868 109	0
Synopsys Inc.	USD	0	211 038	211 038	0
Sysco Corp.	USD	0	1 160 894	1 160 894	0
T Rowe Price Group Inc.	USD	0	78 385	78 385	0
Tableau Software Inc.-A-	USD	222 736	39 352	262 088	0
Take-Two Interactive Software Inc.	USD	0	40 909	40 909	0
TAPESTRY Inc.	USD	65 990	446 122	512 112	0
Target Corp.	USD	0	1 421 871	1 421 871	0
Taubman Centers Inc.	USD	0	16 850	16 850	0
Taylor Morrison Home Corp.-A-	USD	20 087	340 538	360 625	0
TD Ameritrade Holdings Corp.	USD	0	332 257	332 257	0
Teledyne Technologies Inc.	USD	34 373	166 025	200 398	0
Teleflex Inc.	USD	0	7 546	7 546	0
Telephone And Data Systems	USD	0	451 317	451 317	0
Tenable Holdings Inc.	USD	0	1 416 826	1 416 826	0
Tenneco Inc.-A-	USD	56 203	0	56 203	0
Teradata Corp.	USD	0	27 255	27 255	0
Teradyne Inc.	USD	0	247 393	247 393	0
Terex Corp.	USD	0	361 426	361 426	0
TerraForm Power Inc.-A-	USD	0	339 154	0	339 154
Texas Instruments Inc.	USD	0	564 710	564 710	0
Textron Inc.	USD	0	67 774	67 774	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	108 528	315 868	424 396	0
Thor Industries Inc.	USD	0	55 873	55 873	0
Timken Co	USD	0	125 113	125 113	0
TJX Cos Inc.	USD	0	848 248	848 248	0
Toll Brothers Inc.	USD	0	85 000	85 000	0
TopBuild Corp.	USD	0	63 700	63 700	0
Toro Co.	USD	0	51 344	51 344	0
Total System Services Inc.	USD	0	321 529	321 529	0
Tractor Supply Company	USD	0	417 395	417 395	0
Transdigm Group Inc.	USD	0	90 526	90 526	0
Travelers Cos Inc.	USD	0	339 580	339 580	0
Tribune Media Co.-A-	USD	438 510	236 915	675 425	0
TriNet Group Inc.	USD	23 468	310 508	333 976	0
TripAdvisor Inc.	USD	0	76 752	76 752	0
Truecar Inc.	USD	0	5 079 779	5 079 779	0
Twenty First Century Fox-A-	USD	0	1 529 177	1 529 177	0
Twilio Inc.-A-	USD	213 000	125 736	338 736	0
Twitter Inc.	USD	40 449	244 035	141 684	142 800
Tyler Technologies Inc.	USD	0	35 128	35 128	0
UDR Inc.	USD	0	229 509	229 509	0
Ulta Beauty Inc.	USD	0	25 249	25 249	0
Ultimate Software Group Inc.	USD	24 522	131 163	155 685	0
Unifirst Corp.	USD	0	19 084	19 084	0
Union Pacific Corp.	USD	90 020	632 581	722 601	0
United Community Banks Inc.	USD	0	132 439	132 439	0
United Continental Holdings Inc.	USD	580 091	416 499	996 590	0
United Rentals Inc.	USD	0	50 033	50 033	0
United Technologies Corp.	USD	145 032	173 950	318 982	0
United Therapeutics Corp.	USD	0	193 805	193 805	0
UnitedHealth Group Inc.	USD	0	871 069	827 596	43 473
Univar Inc.	USD	0	155 483	155 483	0
Universal Health Services Inc.-B-	USD	0	161 829	161 829	0
Unum Group	USD	0	719 267	719 267	0
Urban Outfitters Inc.	USD	0	538 781	538 781	0
Us Bancorp	USD	0	255 924	255 924	0
Us Ecology Inc.	USD	0	90 961	90 961	0
US Foods Holding Corp.	USD	0	1 712 946	1 712 946	0
USANA Health Sciences Inc.	USD	4	0	0	4
Valero Energy Corp.	USD	0	339 371	339 371	0
Vanda Pharmaceuticals Inc.	USD	0	244 996	244 996	0
Varian Medical Systems Inc.	USD	0	39 997	33 117	6 880
Varonis Systems Inc.	USD	0	42 996	42 996	0
Vector Group Ltd.	USD	0	278 372	278 372	0
Veeva Systems Inc.-A-	USD	0	12 518	12 518	0
Veracyte Inc.	USD	118 671	0	118 671	0
Verint Systems Inc.	USD	761	0	761	0
VeriSign Inc.	USD	58 400	113 839	172 239	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Verisk Analytics Inc.	USD	0	251 620	194 918	56 702
Verizon Communications Inc.	USD	0	3 451 743	3 098 892	352 851
Versum Materials Inc.	USD	0	852 502	852 502	0
Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	24 853	98 539	123 388	4
VF Corp.	USD	485 710	76 243	561 953	0
Viacom Inc.-B-	USD	0	74 636	74 636	0
Viacomcbs Inc.-B-	USD	0	1 213 638	1 213 638	0
Viavi Solutions Inc.	USD	0	945 381	945 381	0
Vici Properties Inc.	USD	0	2 023 649	2 023 649	0
Vistra Energy Corp.	USD	696 515	442 860	1 139 375	0
Vmware Inc.-A-	USD	0	34 019	34 019	0
Vonage Holdings Corp.	USD	0	518 584	518 584	0
Vornado Realty Trust	USD	0	299 357	299 357	0
Voya Financial Inc.	USD	0	154 706	154 706	0
W.W. Grainger Inc.	USD	0	4 290	4 290	0
WABCO Holdings Inc.	USD	0	626 718	599 290	27 428
Wabtec Corp.	USD	0	40 865	40 865	0
Wageworks Inc.	USD	0	253 004	253 004	0
Walgreens Boots Alliance Inc.	USD	0	705 499	202 023	503 476
Walmart Inc.	USD	0	665 779	665 779	0
Walt Disney Co.	USD	0	1 259 064	1 259 064	0
Waste Management Inc.	USD	0	356 771	356 771	0
Waters Corp.	USD	78 857	76 084	154 941	0
Wayfair Inc.-A-	USD	0	91 007	91 007	0
Weingarten Realty Investors	USD	0	326 911	326 911	0
Wellcare Health Plans Inc.	USD	0	382 963	382 963	0
Wells Fargo & Co.	USD	992 343	3 496 475	4 011 683	477 135
WESCO International Inc.	USD	69 640	326 202	395 842	0
West Pharmaceutical Services Inc.	USD	0	226 205	121 356	104 849
Western Alliance Bancorp.	USD	529 295	0	529 295	0
Western Digital Corp.	USD	0	715 957	715 957	0
Western Union Co.	USD	0	80 848	80 848	0
Westlake Chemical Corp.	USD	0	20 433	20 433	0
WESTROCK Co.	USD	357 456	266 080	623 536	0
Weyerhaeuser Co.	USD	0	186 534	186 534	0
Whirlpool Corp.	USD	0	51 895	51 895	0
Whiting Petroleum Corp.	USD	0	60 831	60 831	0
Williams Cos Inc.	USD	0	2 192 046	2 192 046	0
Williams Sonoma Inc.	USD	0	149 639	149 639	0
Wingstop Inc.	USD	64 215	47 729	111 944	0
Wintrust Financial Corp.	USD	0	98 377	98 377	0
WisdomTree Investments Inc.	USD	0	332 400	332 400	0
Wolverine World Wide Inc.	USD	0	299 928	299 928	0
Workday Inc.-A-	USD	0	82 575	82 575	0
Workiva Inc.	USD	0	276 822	276 295	527
Worldpay Inc.-A-	USD	0	936 909	936 909	0
Wp Carey Inc.	USD	0	544	544	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
WR Berkley Corp.	USD	0	50 163	50 163	0
Wr Grace Co.	USD	0	25 488	25 488	0
Wyndham Destinations Inc.	USD	0	48 055	48 055	0
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	USD	0	301 239	301 239	0
Wynn Resorts Ltd.	USD	0	21 922	21 922	0
Xilinx Inc.	USD	0	419 692	314 220	105 472
Yum! Brands Inc.	USD	0	74 985	74 985	0
Zayo Group Holdings Inc.	USD	0	17 535	11 010	6 525
Zebra Technologies Corp.-A-	USD	0	134 050	134 050	0
Zendesk Inc.	USD	0	702 105	702 105	0
Zillow Group Inc.-A-	USD	0	234 854	234 854	0
Zillow Group Inc.-C-	USD	0	176 122	176 122	0
Zions Bancorp NA	USD	0	69 696	69 696	0
Zoom Video Communications-A-	USD	0	358 419	358 419	0
Zynga Inc.	USD	0	8 360 967	8 360 967	0
Droits					
Belgique					
Xior Student Housing NV	EUR	0	46 034	46 034	0

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	EUR	0	95 361	95 361	0
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	1 495 463	816 398	679 065
Galapagos NV	EUR	0	12 848	12 848	0
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	0	148 384	148 384	0
Proximus SADP	EUR	0	77 987	77 987	0
Bermudes					
Frontline Ltd.	USD	0	651 776	651 776	0
Genpact Ltd.	USD	0	104 844	104 844	0
Liberty Latin America-A-	USD	0	441 288	441 288	0
VEON Ltd.-ADR-	USD	0	14 297 100	14 297 100	0
Brésil					
Cosan Ltd.-A-	USD	0	584 948	416 562	168 386
Canada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	0	1	0	1
Alamos Gold Inc.-A-	USD	0	1 374 636	1 374 636	0
Algonquin Power & Utilities Corp.	USD	0	2 166 846	2 166 846	0
BRP Inc.	USD	0	750 467	750 467	0
Celestica Inc.	USD	0	598 942	0	598 942
Crescent Point Energy Corp.	USD	0	940 223	940 223	0
Eldorado Gold Corp.	USD	0	1 241 374	1 241 374	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Canada (suite)					
First Majestic Silver Corp.	USD	0	1 416 233	1 416 233	0
Firstservice Corp.	USD	0	71 316	71 316	0
Fortuna Silver Mines Inc.	USD	0	1 419 050	1 419 050	0
Granite Real Estate Investment	USD	0	247 057	247 057	0
IAMGOLD Corp.	USD	0	1 860 931	1 002 866	858 065
Kinross Gold Corp.	USD	0	5 997 454	0	5 997 454
Osisko Gold Royalties Ltd	USD	0	715 720	715 720	0
Pan American Silver Corp.	USD	0	1 438 228	1 438 228	0
Pretium Resources Inc.	USD	0	1 243 602	1 243 602	0
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	USD	0	416 712	264 920	151 792
SSR Mining Inc.	USD	0	645 099	645 099	0
Stantec Inc.	USD	0	141 788	141 788	0
TransAlta Corp.	USD	0	678 754	0	678 754
Yamana Gold Inc.	USD	0	12 369 680	12 369 680	0
Îles Caïmans					
Baidu Inc.-ADR-	USD	0	93 847	93 847	0
Greenlight Capital Re Ltd.-A-	USD	0	334 096	332 069	2 027
JD.com Inc.-ADR-	USD	0	200 192	200 192	0
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	USD	0	77 695	77 695	0
PageSecuro Digital Ltd.-A-	USD	0	632 519	632 519	0
Qudian Inc.-ADR-	USD	0	1 589 026	1 589 026	0
Stoneco Ltd.-A-	USD	0	380 110	380 110	0
TAL Education Group-ADR-	USD	0	945 724	945 724	0
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	USD	0	5 413 780	5 413 780	0
YY Inc.-ADR-	USD	0	1 563 586	1 563 586	0
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	USD	0	2 246 766	2 246 766	0
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	USD	0	620 923	135 585	485 338
Daqo New Energy Corp.-ADR-	USD	0	114 506	93 384	21 122
SINA Corp.	USD	0	2 872 286	2 043 874	828 412
Finlande					
Fortum OYJ	EUR	0	1 533 837	634 382	899 455
Sampo Oyj-A-	EUR	0	433 157	0	433 157
France					
Constellium SE	USD	0	721 765	0	721 765
Allemagne					
adidas AG	EUR	0	37 908	37 908	0
Allianz SE	EUR	0	325 271	182 721	142 550
BASF SE	EUR	0	287 928	257 351	30 577
Bayer AG	EUR	0	104 150	10 659	93 491
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	89 238	89 238	0
Deutsche Lufthansa AG	EUR	0	110 543	110 543	0
E.ON SE	EUR	0	200 507	0	200 507
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA-ADR-	USD	0	104 280	95 472	8 808
HeidelbergCement AG	EUR	0	20 397	14 467	5 930

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	0	22 884	22 884	0
HUGO BOSS AG	EUR	0	50 267	50 267	0
Puma SE	EUR	0	18 422	18 149	273
Siemens AG	EUR	0	626 563	0	626 563
Vonovia SE	EUR	0	278 663	278 663	0
Irlande					
AerCap Holdings NV	USD	0	247 215	0	247 215
Israël					
CyberArk Software Ltd.	USD	0	517 481	0	517 481
Italie					
Ferrari NV	USD	0	591 796	427 327	164 469
Japon					
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	618 849	618 849	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	0	577 272	577 272	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	459 603	459 603	0
Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	5 723	0	5 723	0
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	388 113	0	388 113	0
Daiwa Securities Group Inc.	JPY	671 311	1 484 417	2 155 728	0
Denso Corp.	JPY	383 581	0	383 581	0
FANUC Corp.	JPY	0	442 381	442 381	0
Hitachi Ltd.	JPY	0	47 467	47 467	0
Isuzu Motors Ltd.	JPY	985 663	0	985 663	0
ITOCHU Corp.	JPY	0	1 428 262	1 428 262	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	686 130	0	686 130	0
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	1 282 319	1 282 319	0
Kansai Electric Power Co. Inc.	JPY	788 731	0	788 731	0
KDDI Corp.	JPY	0	1 700 443	1 700 443	0
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	0	344 850	344 850	0
Kobe Steel Ltd.	JPY	0	437 800	409 226	28 574
Mazda Motor Corp.	JPY	1 812 130	0	1 812 130	0
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	0	782 037	782 037	0
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	0	216 159	216 159	0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	2 056 849	2 056 849	0
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	0	193 895	193 895	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	698 939	1 709 153	2 408 092	0
Nisshin Seifun Group Inc.	JPY	157 514	0	157 514	0
Nomura Holdings Inc.	JPY	0	7 283 590	7 283 590	0
NTT Data Corp.	JPY	0	36 823	36 823	0
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	1 311 409	1 311 409	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	242 763	242 763	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	689 151	575 426	1 264 577	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	198 334	0	198 334	0
Shiseido Co. Ltd.	JPY	0	326 885	326 885	0
SoftBank Group Corp.	JPY	193 114	479 968	673 082	0
Sony Corp.	JPY	0	859 015	859 015	0
Subaru Corp.	JPY	0	563 038	563 038	0
Sumitomo Corp.	JPY	0	634 945	634 945	0
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	0	777 651	777 651	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	324 934	324 934	0
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JPY	0	495 519	495 519	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	280 606	280 606	0
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	JPY	101 155	0	101 155	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	206 331	206 331	0
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	499 200	0	499 200	0
Toyota Motor Corp.	JPY	0	892 857	892 857	0
Trend Micro Inc.	JPY	0	1 032 635	1 032 635	0
Yahoo Japan Corp.	JPY	0	2 930 275	2 930 275	0
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	0	394 840	394 840	0
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	EUR	0	781 812	781 812	0
Affimed NV	USD	0	1 054 898	1 054 898	0
ASML Holding NV	EUR	0	343 032	343 032	0
Constellium SE	USD	0	1 603 672	1 603 672	0
ING Groep NV	EUR	0	219 851	219 851	0
Ing Groep NV-ADR-	USD	0	1 865 718	1 865 718	0
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	781 879	160 423	621 456
Koninklijke DSM NV	EUR	0	17 414	17 414	0
Koninklijke Philips NV	EUR	0	179 255	135 012	44 243
LyondellBasell Industries NV-A-	USD	0	167 799	167 799	0
Pérou					
Credicorp Ltd.	USD	0	676 915	625 148	51 767
Russie					
Yandex NV-A-	USD	0	1 259 039	0	1 259 039
Singapour					
Sea Ltd.-ADR-	USD	0	1 333 632	414 148	919 484
Espagne					
Grifols SA-ADR-	USD	0	172 267	172 267	0
Telefonica SA-ADR-	USD	0	787 734	787 734	0
Suisse					
Alcon Inc.	USD	0	168 837	168 837	0
Sunrise Communications Group AG	CHF	0	27 891	0	27 891
UBS Group AG	CHF	0	1 410 594	0	1 410 594
Royaume-Uni					
CNH Industrial NV	USD	0	3 266 837	2 340 303	926 534
Delphi Technologies PLC	USD	0	332 638	0	332 638
Nomad Foods Ltd.	USD	0	254 753	0	254 753
États-Unis					
1 800 Flowers.Com Inc.-A-	USD	0	353 354	353 354	0
3M Co.	USD	0	204 952	204 952	0
8X8 Inc.	USD	0	604 558	604 558	0
Abbott Laboratories	USD	0	10 461	10 461	0
AbbVie Inc.	USD	0	779 036	779 036	0
ABIOMED Inc.	USD	0	341 223	341 223	0
Acadia Realty Trust	USD	0	302 066	302 066	0
Aclaris Therapeutics Inc.	USD	335 866	0	335 866	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Activision Blizzard Inc.	USD	0	1 075 413	1 075 413	0
Acuity Brands Inc.	USD	0	62 365	62 365	0
Adobe Systems Inc.	USD	0	655 076	642 700	12 376
Advance Auto Parts Inc.	USD	0	85 491	85 491	0
Advanced Disposal Services Inc.	USD	0	92 639	92 639	0
Advanced Energy Industries Inc.	USD	161 434	0	161 434	0
Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	2 012 039	1 819 194	192 845
AECOM	USD	0	56 162	0	56 162
AES Corp.	USD	0	99 839	99 839	0
Aflac Inc.	USD	0	118 439	118 439	0
Agco Corp.	USD	0	16 275	16 275	0
Agilent Technologies Inc.	USD	0	815 747	815 747	0
Air Lease Corp.	USD	0	64 715	64 715	0
Air Products & Chemicals Inc.	USD	0	121 398	121 398	0
Akamai Technologies Inc.	USD	0	169 506	169 506	0
Akorn Inc.	USD	0	2 687 100	2 687 100	0
Alcoa Corp.	USD	0	49 611	49 611	0
Aldeyra Therapeutics Inc.	USD	182 720	0	182 720	0
Alexion Pharmaceuticals Inc.	USD	0	608 598	608 598	0
Align Technology Inc.	USD	0	8 474	8 474	0
Alleghany Corp.	USD	4 248	14 549	18 797	0
Allegiant Travel Co.	USD	118 358	134 015	252 373	0
ALLETE Inc.	USD	47 019	34 200	81 219	0
Alliance Data Systems Corp.	USD	0	13 429	13 429	0
Alliant Energy Corp.	USD	0	65 389	65 389	0
Allison Transmission Holdings	USD	0	144 123	144 123	0
Allstate Corp.	USD	0	273 269	273 269	0
Ally Financial Inc.	USD	0	783 363	783 363	0
Alphabet Inc.-A-	USD	79 238	118 707	162 086	35 859
Alphabet Inc.-C-	USD	20 375	178 606	163 548	35 433
Alteryx Inc.-A-	USD	0	105 400	105 400	0
Altice USA Inc.-A-	USD	0	146 400	146 400	0
Altria Group Inc.	USD	0	821 085	821 085	0
Amazon.com Inc.	USD	0	284 658	245 303	39 355
AMC Networks Inc.-A-	USD	0	29 766	29 766	0
AMERCO	USD	0	43 521	43 521	0
Ameren Corp.	USD	0	276 179	276 179	0
American Airlines Group Inc.	USD	0	5 023	5 023	0
American Campus Communities REIT Inc.	USD	17 774	86 716	104 490	0
American Electric Power Co. Inc.	USD	0	49 721	49 721	0
American Express Co.	USD	0	551 522	551 522	0
American Financial Group Inc.	USD	0	175 141	175 141	0
American International Group Inc.	USD	0	97 969	97 969	0
American National Insurance	USD	0	4 447	4 447	0
American Superconductor Corp.	USD	0	341 506	341 506	0
American Tower Corp.	USD	0	97 724	97 724	0
America's Car-Mart Inc.	USD	0	24 667	24 667	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Ameriprise Financial Inc.	USD	29 954	68 200	98 154	0
Amerisafe Inc.	USD	0	59 602	59 602	0
AmerisourceBergen Corp.	USD	0	683 059	683 059	0
AMETEK Inc.	USD	0	186 800	186 800	0
Amgen Inc.	USD	7 634	164 008	171 642	0
Amicus Therapeutics Inc.	USD	1 214 540	3 656 601	4 871 141	0
Amkor Technology Inc.	USD	507 020	800 549	507 020	800 549
Amphenol Corp.-A-	USD	0	89 788	89 788	0
Anadarko Petroleum Corp.	USD	0	873 520	873 520	0
Anaplan Inc.	USD	0	392 920	383 987	8 933
Angi Homeservices Inc. A	USD	0	489 894	489 894	0
AngioDynamics Inc.	USD	0	201 300	201 300	0
ANSYS Inc.	USD	0	31 252	31 252	0
Antero Resources Corp.	USD	0	1 546 110	1 546 110	0
Anthem Inc.	USD	0	281 116	281 116	0
AO Smith Corp.	USD	17 758	93 281	111 039	0
Apache Corp.	USD	0	295 632	295 632	0
Apartment Investment & Management REIT Co.-A-	USD	0	190 612	190 612	0
Apellis Pharmaceuticals Inc.	USD	0	279 811	279 811	0
Apergy Corp.	USD	0	166 402	166 402	0
Apple Inc.	USD	974 443	2 076 378	2 575 659	475 162
Applied Materials Inc.	USD	0	116 364	116 364	0
Aptargroup Inc.	USD	0	3 675	3 675	0
Aramark	USD	0	781 637	781 637	0
Arcebest Corp.	USD	0	182 400	182 400	0
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	0	642 505	642 505	0
Arconic Inc.	USD	0	30 130	30 130	0
Arcosa Inc.	USD	0	229 982	229 982	0
Arista Networks Inc.	USD	0	64 318	64 318	0
Armada Hoffler Properties Inc.	USD	0	215 044	215 044	0
Arrow Electronics Inc.	USD	0	22 871	22 871	0
Arthur J Gallagher & Co.	USD	0	39 687	39 687	0
Asbury Automotive Group Inc.	USD	0	169 381	68 823	100 558
Aspen Technology Inc.	USD	135 292	1 686	136 978	0
Assembly Biosciences Inc.	USD	0	132 365	132 365	0
Assertio Therapeutics Inc.	USD	747 738	0	747 738	0
Associated Banc Corp.	USD	0	195 154	195 154	0
Assurant Inc.	USD	0	101 604	101 604	0
AT&T Inc.	USD	2 137 384	4 960 140	7 097 524	0
Atara Biotherapeutics Inc.	USD	0	631 356	631 356	0
Atlantic Capital Bancshares Inc.	USD	126 590	0	126 590	0
AtriCure Inc.	USD	89 918	0	89 918	0
Autodesk Inc.	USD	0	606 119	587 022	19 097
Automatic Data Processing Inc.	USD	5 819	519 132	524 951	0
AutoZone Inc.	USD	7 010	46 800	53 810	0
Avalara Inc.	USD	0	238 925	91 268	147 657
Avangrid Inc.	USD	0	76 244	76 244	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Avantor Inc.	USD	0	407 436	407 436	0
Avery Dennison Corp.	USD	0	159 304	159 304	0
Avista Corp.	USD	0	187 965	187 965	0
Avnet Inc.	USD	0	9 310	9 310	0
Avon Products Inc.	USD	219 973	7 492 609	7 712 582	0
AZZ Inc.	USD	0	211 160	108 060	103 100
Baker Hughes Co.	USD	0	166 310	166 310	0
Bank of America Corp.	USD	3 173 819	4 737 516	7 005 646	905 689
Bank of New York Mellon Corp.	USD	0	666 819	100 721	566 098
Banner Corp.	USD	0	72 312	72 312	0
Barnes Group Inc.	USD	0	121 650	121 650	0
Baxter International Inc.	USD	0	317 874	317 874	0
Beazer Homes USA Inc.	USD	2 309	0	2 309	0
Becton Dickinson And Co.	USD	0	104 580	104 580	0
Berkshire Hathaway Inc.-A-	USD	0	13	13	0
Berkshire Hathaway Inc.-B-	USD	144 783	389 612	534 395	0
Berry Global Group Inc.	USD	0	593 033	593 033	0
BGC Partners Inc.-A-	USD	0	204 211	204 211	0
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	USD	0	1 448 296	1 448 296	0
Biogen Inc.	USD	76 818	130 496	207 314	0
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	USD	47 759	153 377	201 136	0
Biospecifics Technologies	USD	0	63 364	63 364	0
Bio-Techne Corp.	USD	0	7 948	7 948	0
Black Knight Inc.	USD	0	85 730	85 730	0
Blackrock Inc.	USD	0	10 942	10 942	0
Blackstone Group Inc.-A-	USD	0	904 415	904 415	0
Blucora Inc.	USD	0	249 662	249 662	0
Blueprint Medicines Corp.	USD	0	241 867	241 867	0
Boeing Co.	USD	0	374 307	374 307	0
Boingo Wireless Inc.	USD	166 779	0	166 779	0
Boise Cascade Co.	USD	122 862	0	122 862	0
Booking Holdings Inc.	USD	15 869	112 455	128 324	0
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	USD	0	320 766	320 766	0
BorgWarner Inc.	USD	174 500	0	174 500	0
Boston Beer Co. Inc.-A-	USD	15 289	14 103	29 392	0
Boston Properties Inc.	USD	0	3 740	3 740	0
Boston Scientific Corp.	USD	162 352	1 010 637	1 172 989	0
Bottomline Technologies DE Inc.	USD	94 500	0	94 500	0
Brady Corp.-A-	USD	0	66 046	66 046	0
Brandywine Realty Trust	USD	0	73 639	73 639	0
Bright Horizons Family Solut	USD	0	25 735	25 735	0
Bristol Myers Squibb Co.	USD	0	834 014	834 014	0
Brixmor Property Group Inc.	USD	0	245 636	245 636	0
Broadcom Inc.	USD	0	274 840	274 840	0
Broadridge Financial Solutions Inc.	USD	0	89 276	89 276	0
Brookdale Senior Living Inc.	USD	0	1 748 047	1 371 965	376 082
Brookfield Property REIT Inc.-A-	USD	0	163 232	163 232	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Brown & Brown Inc.	USD	0	18 216	18 216	0
Brown Forman Corp.-A-	USD	0	18 616	18 616	0
Brown Forman Corp.-B-	USD	0	62 518	62 518	0
Bruker Corp.	USD	0	17 580	17 580	0
Brunswick Corp.	USD	0	332 170	332 170	0
Burlington Stores Inc.	USD	0	1 019	1 019	0
Cabot Corp.	USD	0	18 071	18 071	0
Cabot Microelectronics Corp.	USD	0	64 900	64 900	0
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	0	164 221	164 221	0
CACI International Inc.-A-	USD	15 415	0	15 415	0
Cactus Inc.-A-	USD	0	195 000	195 000	0
Cadence Design Systems Inc.	USD	233 338	838 224	1 021 401	50 161
Caesars Entertainment Corp.	USD	0	2 479 651	2 479 651	0
CalAmp Corp.	USD	0	351 709	338 001	13 708
California Water Service Group	USD	58 555	151 800	210 355	0
Callaway Golf Co.	USD	0	462 040	462 040	0
Capital One Financial Corp.	USD	141 893	192 406	334 299	0
Carbonite Inc.	USD	0	86 200	86 200	0
Cardinal Health Inc.	USD	0	34 533	34 533	0
Care.Com Inc.	USD	0	342 914	342 914	0
Caredx Inc.	USD	0	293 330	293 330	0
Caretrust REIT Inc.	USD	0	494 790	494 790	0
Carlisle Cos Inc.	USD	0	33 708	33 708	0
Carrols Restaurant Group Inc.	USD	160 724	0	160 724	0
Casella Waste Systems Inc.-A-	USD	119 075	180 390	299 465	0
Cass Information Systems Inc.	USD	27 248	0	27 248	0
Caterpillar Inc.	USD	0	50 343	50 343	0
Cavco Industries Inc.	USD	20 412	85 573	105 985	0
CBIZ Inc.	USD	0	151 468	0	151 468
CBRE Group Inc.-A-	USD	0	198 437	198 437	0
CDK Global Inc.	USD	139 800	551 908	691 708	0
CDW Corp.	USD	0	326 165	326 165	0
Celanese Corp.	USD	0	8 534	8 534	0
Celgene Corp.	USD	412 450	635 153	1 047 603	0
Centene Corp.	USD	0	1 041 350	1 041 350	0
Centennial Resource Development-A-	USD	0	111 016	111 016	0
Ceridian Hcm Holding Inc.	USD	0	49 950	49 950	0
CF Industries Holdings Inc.	USD	0	518 782	518 782	0
Charles River Laboratories International Inc.	USD	0	123 184	123 184	0
Charles Schwab Corp.	USD	0	241 535	241 535	0
Charter Communications Inc.	USD	0	29 824	29 824	0
Chegg Inc.	USD	0	509 567	509 567	0
Chemed Corp.	USD	24 991	0	24 991	0
Chemocentryx Inc.	USD	0	395 490	395 490	0
Chevron Corp.	USD	237 225	1 949 050	1 639 488	546 787
Chimera Investment Corp.	USD	0	390 852	390 852	0
Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	0	151 095	151 095	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Church & Dwight Co Inc.	USD	0	31 906	31 906	0
CIGNA Corp.	USD	32 138	735 610	767 748	0
Cincinnati Financial Corp.	USD	0	69 758	69 758	0
Cintas Corp.	USD	0	216 576	177 906	38 670
Cirrus Logic Inc.	USD	0	97 000	97 000	0
Cisco Systems Inc.	USD	0	4 267 699	4 267 699	0
Citizens Financial Group Inc.	USD	1 137 588	468 929	1 606 517	0
Citrix Systems Inc.	USD	0	484 225	484 225	0
Clorox Co.	USD	0	73 766	64 498	9 268
Cloudera Inc.	USD	214 740	0	214 740	0
CME Group Inc.	USD	0	281 193	281 193	0
CMS Energy Corp.	USD	0	116 779	116 779	0
Cna Financial Corp.	USD	0	42 033	42 033	0
Coca-Cola Co.	USD	66 931	3 496 181	3 008 151	554 961
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	USD	67 608	68 997	136 605	0
Colgate-Palmolive Co.	USD	0	455 453	455 453	0
Columbia Property Trust Inc.	USD	0	20 190	20 190	0
Columbia Sportswear Co.	USD	70 579	278 919	349 498	0
Comcast Corp.-A-	USD	0	4 528 794	4 528 794	0
Comerica Inc.	USD	0	4 694	4 694	0
Comfort Systems USA Inc.	USD	86 812	131 033	217 845	0
CommVault Systems Inc.	USD	0	918 730	809 365	109 365
Concert Pharmaceuticals Inc.	USD	18 083	0	18 083	0
Conduent Inc.	USD	455	872 660	122 739	750 376
ConocoPhillips	USD	307 420	578 075	716 899	168 596
Consol Energy Inc.	USD	3 275	0	3 275	0
Consolidated Edison Inc.	USD	0	132 499	132 499	0
Constellation Brands Inc.-A-	USD	0	25 463	25 463	0
Continental Building Product	USD	0	90 222	90 222	0
Continental Resources Inc.	USD	0	10 914	10 914	0
Cooper Cos Inc.	USD	0	1 160	1 160	0
Cooper Standard Holdings	USD	34 898	0	34 898	0
Corelogic Inc.	USD	0	157 459	157 459	0
Cornerstone OnDemand Inc.	USD	0	538 079	459 069	79 010
Corning Inc.	USD	0	126 231	126 231	0
Corporate Office Properties	USD	0	28 691	28 691	0
Costar Group Inc.	USD	0	55 473	55 473	0
Costco Wholesale Corp.	USD	0	756 006	414 298	341 708
Coupa Software Inc.	USD	0	1 178 338	1 178 338	0
Covanta Holding Corp.	USD	0	379 810	379 810	0
Crane Co.	USD	0	20 727	20 727	0
Cray Inc.	USD	0	189 574	189 574	0
Crocs Inc.	USD	530 777	2 528 116	2 929 535	129 358
CSG Systems International Inc.	USD	44 911	90 411	135 322	0
CSX Corp.	USD	0	742 635	0	742 635
Cullen/Frost Bankers Inc.	USD	0	12 129	12 129	0
Cummins Inc.	USD	0	43 827	43 827	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Curtiss Wright Corp.	USD	0	130 142	130 142	0
Cutera Inc.	USD	0	284 550	284 550	0
CVR Energy Inc.	USD	0	132 419	132 419	0
CVS Health Corp.	USD	0	211 813	211 813	0
Cypress Semiconductor Corp.	USD	0	2 470 612	2 470 612	0
Danaher Corp.	USD	0	1 387 573	1 387 573	0
Darden Restaurants Inc.	USD	103 037	21 893	124 930	0
Darling Ingredients Inc.	USD	0	779 225	779 225	0
DaVita Inc.	USD	0	210 367	210 367	0
Deckers Outdoor Corp.	USD	0	89 810	89 810	0
Deere Co.	USD	0	185 083	185 083	0
Delek US Holdings Inc.	USD	0	132 400	132 400	0
Dell Technologies-C-	USD	0	525 988	525 988	0
Denny's Corp.	USD	0	403 600	0	403 600
Devon Energy Corp.	USD	0	38 949	38 949	0
DexCom Inc.	USD	0	424 059	424 059	0
Diamondback Energy Inc.	USD	0	156 670	156 670	0
Diplomat Pharmacy Inc.	USD	0	698 608	698 608	0
Discover Financial Services	USD	0	63 647	63 647	0
Diversified Healthcare Trust	USD	0	343 904	343 904	0
Docusign Inc.	USD	0	38 904	38 904	0
Dolby Laboratories Inc.-A-	USD	91 451	50 232	141 683	0
Dollar General Corp.	USD	0	292 536	292 536	0
Domo Inc.-B-	USD	0	1 896 016	1 896 016	0
Domtar Corp.	USD	0	190 298	190 298	0
Douglas Emmett Inc.	USD	0	25 678	25 678	0
Dover Corp.	USD	0	60 500	60 500	0
Dow Inc.	USD	0	541 751	541 751	0
DR Horton Inc.	USD	21 280	1 912 711	1 933 991	0
Duke Energy Corp.	USD	0	331 430	331 430	0
Dun & Bradstreet Corp.	USD	111 380	2 526	113 906	0
Dunkin Brands Group Inc.	USD	0	17 638	17 638	0
DuPont de Nemours Inc.	USD	0	2 290 061	1 376 390	913 671
E*TRADE Financial Corp.	USD	184 055	3 452	187 507	0
Eagle Bancorp Inc.	USD	0	88 846	88 846	0
Eagle Materials Inc.	USD	0	14 126	14 126	0
East West Bancorp. Inc.	USD	165 183	7 810	172 993	0
Easterly Government Properties REIT Inc.	USD	0	153 290	0	153 290
Eastgroup Properties Inc.	USD	0	33 490	33 490	0
Eastman Chemical Co	USD	0	235 447	235 447	0
eBay Inc.	USD	73 575	2 227 586	2 301 161	0
Echo Global Logistics Inc.	USD	183 200	228 120	411 320	0
EchoStar Corp.-A-	USD	89 481	23 291	112 772	0
Ecolab Inc.	USD	5 145	316 007	5 145	316 007
Edison International	USD	0	907 926	907 926	0
Edwards Lifesciences Corp.	USD	0	88 400	88 400	0
El Paso Electric Co.	USD	84 418	99 878	184 296	0
Elanco Animal Health Inc.	USD	0	692 275	692 275	0
Electronic Arts Inc.	USD	0	667 110	578 346	88 764

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Electronics For Imaging Inc.	USD	0	489 297	489 297	0
Element Solutions Inc.	USD	0	46 345	46 345	0
Eli Lilly & Co.	USD	0	369 073	155 638	213 435
EMCOR Group Inc.	USD	0	293 563	293 563	0
Emerson Electric Co.	USD	0	568 289	568 289	0
Employers Holdings Inc.	USD	0	102 219	102 219	0
Encompass Health Corp.	USD	0	340 946	340 946	0
Endologix Inc.	USD	0	652 230	652 230	0
Enersys	USD	0	122 500	122 500	0
Enphase Energy Inc.	USD	0	1 178 734	1 178 734	0
Ensign Group Inc.	USD	0	67 800	67 800	0
Entergy Corp.	USD	0	81 900	81 900	0
EOG Resources Inc.	USD	0	2 087 545	2 087 545	0
Epam Systems Inc.	USD	0	165 038	165 038	0
Equifax Inc.	USD	0	123 840	0	123 840
Equitable Holdings Inc.	USD	0	33 614	33 614	0
Equity Commonwealth	USD	0	406 303	406 303	0
Erie Indemnity Company-A-	USD	0	38 647	38 647	0
Estee Lauder Companies Inc.	USD	0	263 164	263 164	0
Etsy Inc.	USD	0	178 932	178 932	0
Everbridge Inc.	USD	0	52 700	52 700	0
Everygy Inc.	USD	0	635 865	14 965	620 900
Everi Holdings Inc.	USD	0	832 243	368 468	463 775
EverQuote Inc.-A-	USD	0	149 445	0	149 445
Eversource Energy	USD	0	22 535	22 535	0
Exelixis Inc.	USD	150 781	407 956	558 737	0
Exelon Corp.	USD	0	747 828	747 828	0
Expeditors Intl Wash Inc.	USD	0	208 804	208 804	0
Exponent Inc.	USD	0	53 207	53 207	0
Extended Stay America Inc.	USD	0	1 050 500	1 050 500	0
Extraction Oil & Gas Inc.	USD	0	3 169 708	3 169 708	0
Exxon Mobil Corp.	USD	0	1 397 133	1 311 351	85 782
F5 Networks Inc.	USD	18 726	107 674	126 400	0
Facebook Inc.-A-	USD	371 589	2 511 763	2 883 352	0
Factset Research Systems Inc.	USD	0	720	720	0
Fair Isaac Corp.	USD	0	18 661	18 661	0
Fastenal Co.	USD	0	42 128	0	42 128
Fate Therapeutics Inc.	USD	94 459	283 600	378 059	0
Federal Realty Investment Trust	USD	0	53 131	53 131	0
Federal Signal Corp.	USD	0	153 021	153 021	0
FedEx Corp.	USD	0	23 723	23 723	0
Ferro Corp.	USD	0	675 931	675 931	0
Fibrogen Inc.	USD	0	575 049	575 049	0
Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	763 376	763 376	0
Fifth Third Bancorp	USD	0	49 309	49 309	0
First American Financial	USD	0	113 098	113 098	0
First Citizens BancShares-A-	USD	0	2 319	2 319	0
First Data Corp.	USD	1 977 401	0	1 977 401	0
First Republic Bank	USD	0	204 318	204 318	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
First Solar Inc.	USD	176	69 589	69 765	0
Fiserv Inc.	USD	0	131 671	131 671	0
Five9 Inc.	USD	108 847	1 034 166	1 143 013	0
Flowers Foods Inc.	USD	0	8 356	8 356	0
Fluidigm Corp.	USD	0	424 000	424 000	0
Foot Locker Inc.	USD	0	183 173	183 173	0
Ford Motor Co.	USD	0	1 697 656	1 697 656	0
Forescout Technologies Inc.	USD	0	114 676	114 676	0
Forterra Inc.	USD	0	449 001	0	449 001
Fortinet Inc.	USD	0	5 539	5 539	0
Fox Corp.-A-	USD	0	460 481	460 481	0
Fox Corp.-B-	USD	0	1 332 000	1 332 000	0
Franklin Resources Inc.	USD	0	384 537	384 537	0
Frontdoor Inc.	USD	0	197 928	197 928	0
FTI Consulting Inc.	USD	0	176 441	176 441	0
Gardner Denver Holdings Inc.	USD	95 936	387 223	483 159	0
Garrett Motion Inc.	USD	0	143 260	143 260	0
Gartner Inc.	USD	0	121 472	121 472	0
Gcp Applied Technologies	USD	0	288 606	288 606	0
General Electric Co.	USD	0	1 055 958	50 385	1 005 573
General Motors Co.	USD	0	247 431	247 431	0
Genesee & Wyoming Inc.-A-	USD	0	152 818	152 818	0
Genmark Diagnostics Inc.	USD	0	553 792	553 792	0
Genomic Health Inc.	USD	21 633	225 467	247 100	0
Gentex Corp.	USD	0	924 459	924 459	0
Genuine Parts Co.	USD	0	159 945	159 945	0
Gilead Sciences Inc.	USD	0	1 935 460	1 935 460	0
Global Payments Inc.	USD	0	154 738	154 738	0
Globe Life Inc.	USD	0	51 944	51 944	0
Globus Medical Inc.-A-	USD	0	219 222	219 222	0
GMS Inc.	USD	5 433	0	5 433	0
GoDaddy Inc.-A-	USD	0	449 814	422 407	27 407
Goldman Sachs Group Inc.	USD	0	288 312	288 312	0
Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	0	8 593	8 593	0
Graco Inc.	USD	0	10 870	10 870	0
Graham Holdings Co.-B-	USD	0	20 713	20 713	0
Grand Canyon Education Inc.	USD	0	29 388	29 388	0
Gray Television Inc.	USD	242 153	0	242 153	0
Great Lakes Dredge & Dock Co.	USD	0	453 282	453 282	0
Green Dot Corp.-A-	USD	0	331 241	331 241	0
Group 1 Automotive Inc.	USD	0	108 000	108 000	0
Groupon Inc.	USD	0	7 964 426	0	7 964 426
Haemonetics Corp.	USD	44 952	175 041	219 993	0
Halliburton Co.	USD	0	667 175	667 175	0
Halozyne Therapeutics Inc.	USD	0	259 235	259 235	0
Hanover Insurance Group Inc.	USD	0	66 960	66 960	0
Harmonic Inc.	USD	375 528	0	375 528	0
Harsco Corp.	USD	1 955	0	1 955	0
Hasbro Inc.	USD	0	15 385	15 385	0
Hawaiian Electric Industries	USD	0	43 968	43 968	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
HCA Healthcare Inc.	USD	0	1 447 367	1 366 829	80 538
HD Supply Holdings Inc.	USD	97 173	193 035	264 707	25 501
Healthcare Trust of America Inc.-A-	USD	0	223 675	223 675	0
HealthStream Inc.	USD	0	138 027	138 027	0
Heico Corp.-A-	USD	0	65 099	65 099	0
Heidrick & Struggles International Inc.	USD	0	72 000	72 000	0
Helmerich & Payne	USD	0	3 119	3 119	0
Heritage Commerce Corp.	USD	0	326 334	0	326 334
Herman Miller Inc.	USD	73 194	281 861	355 055	0
Hershey Co.	USD	0	476 462	476 462	0
Hess Corp.	USD	0	80 656	80 656	0
Hexcel Corp.	USD	0	186 447	186 447	0
Highwoods Properties Inc.	USD	0	81 131	81 131	0
Hillenbrand Inc.	USD	0	347 712	347 712	0
Hilton Grand Vacations Inc.	USD	172 906	0	172 906	0
Hilton Worldwide Holdings Inc.	USD	0	644 189	644 189	0
HMS Holdings Corp.	USD	542 190	0	542 190	0
Hollyfrontier Corp.	USD	0	191 375	191 375	0
Hologic Inc.	USD	0	34 806	3 572	31 234
Home Depot Inc.	USD	80 509	960 742	735 893	305 358
HomeStreet Inc.	USD	0	148 708	0	148 708
Honeywell International Inc.	USD	364 948	191 926	556 874	0
Hormel Foods Corp.	USD	0	40 538	40 538	0
Hospitality Properties Trust	USD	0	19 074	19 074	0
Hostess Brands Inc.	USD	0	2 121 303	2 119 156	2 147
HP Inc.	USD	36 907	0	36 907	0
Hubbell Inc.	USD	0	5 658	5 658	0
Hudson Pacific Properties Inc.	USD	0	74 811	74 811	0
Humana Inc.	USD	0	434 027	434 027	0
Huntington Ingalls Industries	USD	0	12 266	12 266	0
Hyatt Hotels Corp.-A-	USD	0	228 598	228 598	0
IAC Via Interactive Corp.	USD	168 773	609 817	661 086	117 504
Iberiabank Corp.	USD	0	130 378	130 378	0
Icu Medical Inc.	USD	0	40 812	40 812	0
IDACORP Inc.	USD	58 790	112 773	171 563	0
IDEX Corp.	USD	4 472	20 182	24 654	0
IDEXX Laboratories Inc.	USD	0	53 806	53 806	0
Illinois Tool Works	USD	0	98 638	98 638	0
Illumina Inc.	USD	11 109	0	11 109	0
Independent Bank Group Inc.	USD	0	258 032	258 032	0
Ingevity Corp.	USD	816	42 000	42 816	0
Ingredion Inc.	USD	0	62 746	62 746	0
Innoviva Inc.	USD	119 341	2 014 803	1 637 396	496 748
Inogen Inc.	USD	68 427	54 482	122 909	0
Inphi Corp.	USD	0	53 583	53 583	0
Insperty Inc.	USD	0	39 200	39 200	0
Inspire Medical Systems Inc.	USD	0	47 000	47 000	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Installed Building Products Inc.	USD	0	128 951	128 951	0
Integer Holdings Corp.	USD	17 518	135 223	102 649	50 092
Integra Lifesciences Holding	USD	0	76 336	76 336	0
Intel Corp.	USD	89 284	1 298 959	1 388 243	0
Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	67 754	67 754	0
International Bancshares Corp.	USD	206 975	0	206 975	0
International Business Machines Corp.	USD	105 098	388 149	493 247	0
International Speedway Corp.-A-	USD	48 533	0	48 533	0
Intersect Enterprise Inc.	USD	0	457 801	371 271	86 530
Intuit Inc.	USD	0	299 386	299 386	0
Intuitive Surgical Inc.	USD	12 861	0	12 861	0
Invesco Mortgage Capital	USD	0	283 956	283 956	0
Ionis Pharmaceuticals Inc.	USD	0	87 770	87 770	0
IQVIA Holdings Inc.	USD	0	143 497	140 689	2 808
iRhythm Technologies Inc.	USD	48 800	0	48 800	0
Ironwood Pharmaceuticals Inc.	USD	0	567 119	0	567 119
ITT Inc.	USD	0	131 610	131 610	0
J & J Snack Foods Corp.	USD	0	98 043	98 043	0
Jack Henry & Associates Inc.	USD	0	48 684	48 684	0
JB Hunt Transport Services Inc.	USD	0	52 576	52 576	0
Jeld Wen Holding Inc.	USD	0	241 982	241 982	0
Jetblue Airways Corp.	USD	0	305 083	305 083	0
Jm Smucker Co.	USD	0	1 652	1 652	0
John B. Sanfilippo & Son Inc.	USD	0	64 752	64 752	0
John Wiley & Sons Inc.-A-	USD	0	12 956	12 956	0
Johnson & Johnson	USD	394 170	2 902 298	2 780 442	516 026
Jones Lang LaSalle Inc.	USD	0	47 633	47 633	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	1 461 028	1 461 028	0
Juniper Networks Inc.	USD	0	86 409	86 409	0
K12 Inc.	USD	70 253	0	70 253	0
Kaman Corp.	USD	0	77 564	77 564	0
Kar Auction Services Inc.	USD	0	375 992	375 992	0
KB Home	USD	0	565 634	565 634	0
Kennametal Inc.	USD	0	97 400	97 400	0
Keycorp	USD	0	672 500	672 500	0
Keysight Technologies Inc.	USD	0	95 572	95 572	0
Kimberly Clark Corp.	USD	0	12 687	12 687	0
Kimco Realty Corp.	USD	0	169 937	169 937	0
Kindred Biosciences Inc.	USD	0	236 766	236 766	0
Knoll Inc.	USD	0	149 902	149 902	0
Kohls Corp.	USD	0	160 978	160 978	0
Koppers Holdings Inc.	USD	0	106 280	0	106 280
Korn Ferry	USD	0	329 272	329 272	0
Kroger Co	USD	0	614 953	614 953	0
L Brands Inc.	USD	0	266 197	266 197	0
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	0	68 120	68 120	0
Lakeland Bancorp Inc.	USD	0	249 409	249 409	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Lam Research Corp.	USD	0	185 547	185 547	0
Lamb Weston Holdings Inc.	USD	328 581	0	328 581	0
Landstar System Inc.	USD	0	26 379	26 379	0
Lantheus Holdings Inc.	USD	0	603 701	603 701	0
Las Vegas Sands Corp.	USD	0	1 608 605	1 608 605	0
Lear Corp.	USD	0	83 760	83 760	0
Legacytexas Financial Group	USD	0	119 200	119 200	0
Leidos Holdings Inc.	USD	13 919	862 586	876 505	0
LendingClub Corp.	USD	0	450 502	293 871	156 631
Lennar Corp.-B-	USD	0	186 093	186 093	0
Lennox International Inc.	USD	0	10 209	10 209	0
Lexington Realty Trust	USD	0	787 832	787 832	0
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	98 525	250 073	348 598	0
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-A-	USD	0	337 596	337 596	0
Liberty TripAdvisor HDG-A-	USD	70 536	0	70 536	0
Lincoln National Corp.	USD	0	43 627	43 627	0
Lindblad Expeditions Holdings Inc.	USD	0	295 954	0	295 954
Littelfuse Inc.	USD	0	2 666	2 666	0
LKQ Corp.	USD	124 840	1 674 163	1 799 003	0
Lowe's Cos Inc.	USD	268 217	415 639	634 699	49 157
Lululemon Athletica Inc.	USD	0	32 583	32 583	0
M/I Homes Inc.	USD	66 682	0	66 682	0
Macrogenics Inc.	USD	0	413 947	413 947	0
Macy S Inc.	USD	0	12 270	12 270	0
Madison Square Garden Co.-A-	USD	0	32 479	32 479	0
Magellan Health Inc.	USD	55 086	101 792	156 878	0
Malibu Boats Inc.-A-	USD	79 447	535 540	614 987	0
Manhattan Associates Inc.	USD	0	291 751	291 751	0
Manitowoc Co. Inc.	USD	0	222 897	0	222 897
ManpowerGroup Inc.	USD	70 797	13 238	84 035	0
ManTech International Corp.-A-	USD	0	165 759	48 734	117 025
Marathon Oil Corp.	USD	52 818	279 164	331 982	0
Marathon Petroleum Corp.	USD	243 793	2 735 519	2 979 312	0
Marcus & Millichap Inc.	USD	755	0	755	0
Marcus Corp.	USD	0	143 800	143 800	0
MarineMax Inc.	USD	91 231	0	91 231	0
Markel Corp.	USD	0	171	171	0
Marriott Vacations World	USD	0	72 105	72 105	0
Marsh & McLennan Cos Inc.	USD	0	66 677	66 677	0
Marten Transport Ltd.	USD	0	170 552	170 552	0
Masco Corp.	USD	0	154 976	154 976	0
Masimo Corp.	USD	236 240	142 474	378 714	0
Mastercard Inc.-A-	USD	167 764	2 542 519	2 529 747	180 536
MasterCraft Boat Holdings Inc.	USD	151 453	256 214	151 453	256 214
Materion Corp.	USD	0	223 270	159 830	63 440
McCormick & Company Inc.	USD	0	9 012	9 012	0
McDonald's Corp.	USD	103 631	1 191 974	1 295 605	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
McGrath RentCorp	USD	89 043	353 324	442 367	0
McKesson Corp.	USD	0	560 625	472 017	88 608
Mdu Resources Group Inc.	USD	0	381 835	381 835	0
Medical Properties Trust Inc.	USD	0	110 791	110 791	0
Medifast Inc.	USD	0	51 925	51 925	0
Mednax Inc.	USD	0	307 463	307 463	0
Meet Group Inc.	USD	0	1 863 351	1 863 351	0
Merck & Co. Inc.	USD	733 391	1 969 295	1 852 615	850 071
Mercury Systems Inc.	USD	0	53 326	53 326	0
Meridian Bioscience Inc.	USD	0	781 116	650 347	130 769
Meritage Homes Corp.	USD	0	71 248	0	71 248
Meritor Inc.	USD	258 949	1 687 310	1 946 259	0
Methode Electronics Inc.	USD	0	170 452	170 452	0
MetLife Inc.	USD	0	491 060	491 060	0
Mettler-Toledo International Inc.	USD	0	2 880	1 011	1 869
Mfa Financial Inc.	USD	0	1 318 500	1 318 500	0
MGE Energy Inc.	USD	26 701	51 753	78 454	0
Micron Technology Inc.	USD	0	166 987	166 987	0
Microsoft Corp.	USD	1 714 729	5 227 995	6 094 517	848 207
Mid America Apartment	USD	0	19 164	19 164	0
Minerals Technologies Inc.	USD	0	190 834	190 834	0
MKS Instruments Inc.	USD	11 985	3 532	15 517	0
MobileIron Inc.	USD	0	2 683 574	1 849 887	833 687
Model N Inc.	USD	0	145 942	0	145 942
Mohawk Industries Inc.	USD	0	1 225	1 225	0
Molina Healthcare Inc.	USD	0	51 599	51 599	0
Momenta Pharmaceuticals Inc.	USD	311 156	0	311 156	0
Mondelez International Inc.-A-	USD	0	804 558	804 558	0
MongodB Inc.	USD	0	104 524	104 524	0
Monotype Imaging Holdings Inc.	USD	0	180 635	180 635	0
MONSTER BEVERAGE Corp.	USD	0	346 419	274 310	72 109
Moog Inc.-A-	USD	0	113 790	113 790	0
Morgan Stanley	USD	295 769	290 220	585 989	0
Morningstar Inc.	USD	0	41 103	41 103	0
Mosaic Co.	USD	0	77 897	77 897	0
Motorola Solutions Inc.	USD	0	14 326	14 326	0
MRC Global Inc.	USD	0	1 098 046	717 849	380 197
Msc Industrial Direct Co.-A-	USD	0	39 200	39 200	0
Msci Inc.	USD	0	25 824	25 824	0
Mueller Water Products Inc.-A-	USD	272 454	0	272 454	0
Murphy Oil Corp.	USD	0	49 378	49 378	0
Murphy Usa Inc.	USD	0	54 437	54 437	0
MyoKardia Inc.	USD	900	116 772	117 672	0
MYR Group Inc.	USD	50 831	0	50 831	0
NanoString Technologies Inc.	USD	25 984	484 324	510 308	0
Natera Inc.	USD	0	211 435	211 435	0
National Beverage Corp.	USD	0	377 951	377 951	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
National Instruments Corp.	USD	0	51 032	51 032	0
National Retail Properties	USD	0	127 686	127 686	0
National Storage Affiliates Trust REIT	USD	0	131 261	131 261	0
Navient Corp.	USD	0	13 975	13 975	0
NeoPhotonics Corp.	USD	0	551 460	0	551 460
Netapp Inc.	USD	0	70 728	70 728	0
Netflix Inc.	USD	0	549 917	397 648	152 269
Nevro Corp.	USD	90 369	0	90 369	0
New Residential Investment	USD	0	293 916	293 916	0
Newfield Exploration Co.	USD	0	193 341	193 341	0
Newmont Goldcorp Corp.	USD	0	230 458	230 458	0
NEWS Corp.-A-	USD	345 303	0	345 303	0
NIC Inc.	USD	0	172 713	172 713	0
NIKE Inc.-B-	USD	0	2 461 586	1 977 467	484 119
Norfolk Southern Corp.	USD	144 107	139 290	283 397	0
Northern Trust Corp.	USD	0	138 069	138 069	0
Northrop Grumman Corp.	USD	52 714	0	52 714	0
Northwest Natural Holdings Co.	USD	0	71 546	71 546	0
Northwestern Corp.	USD	0	69 900	69 900	0
NortonLifeLock Inc.	USD	0	1 775 548	1 775 548	0
NRG Energy Inc.	USD	0	122 850	122 850	0
Nu Skin Enterprises Inc.-A-	USD	88 060	49 423	137 483	0
Nuance Communications Inc.	USD	0	224 686	224 686	0
Nucor Corp.	USD	0	527 016	527 016	0
Nutanix Inc.-A-	USD	75 953	10 763	86 716	0
Nve Corp.	USD	0	59 556	59 556	0
NVIDIA Corp.	USD	0	277 564	31 390	246 174
NVR Inc.	USD	0	1 642	1 642	0
Occidental Petroleum Corp.	USD	0	199 537	199 537	0
Oceaneering International Inc.	USD	0	310 866	0	310 866
Office Depot Inc.	USD	0	857 570	857 570	0
OGE Energy Corp.	USD	0	181 280	181 280	0
Old Republic International Corp.	USD	0	442 066	442 066	0
Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	USD	49 291	0	49 291	0
Omega Healthcare Investors	USD	0	127 274	127 274	0
ON Semiconductor Corp.	USD	0	225 107	225 107	0
OneMain Holdings Inc.	USD	0	99 437	99 437	0
Oneok Inc.	USD	0	33 888	33 888	0
Onto Innovation Inc.	USD	0	0	0	0
Opus Bank	USD	0	216 804	0	216 804
Oracle Corp.	USD	174 823	660 402	712 787	122 438
OraSure Technologies Inc.	USD	0	2 177 820	1 887 755	290 065
O'Reilly Automotive Inc.	USD	33 486	28 950	59 618	2 818
Orthofix Medical Inc.	USD	38 207	102 790	106 235	34 762
Oshkosh Corp.	USD	0	71 433	71 433	0
OSI Systems Inc.	USD	0	96 849	96 849	0
Owens Corning	USD	0	38 570	38 570	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Owens Illinois Inc.	USD	0	318 283	318 283	0
Pacira Biosciences Inc.	USD	0	136 130	136 130	0
Palo Alto Networks Inc.	USD	0	698	698	0
Paramount Group Inc.	USD	0	282 221	282 221	0
Park Hotels & Resorts Inc.	USD	0	20 452	20 452	0
Parker Hannifin Corp.	USD	0	14 000	14 000	0
Parsley Energy Inc.-A-	USD	1 205 644	0	1 205 644	0
Patterson Utī Energy Inc.	USD	0	332 789	332 789	0
Paychex Inc.	USD	0	54 967	54 967	0
PayPal Holdings Inc.	USD	0	369 127	369 127	0
Pdc Energy Inc.	USD	0	150 373	150 373	0
Peabody Energy Corp.	USD	0	239 700	239 700	0
Pegasystems Inc.	USD	0	2 612	2 612	0
Penn National Gaming Inc.	USD	0	216 283	216 283	0
Penn Virginia Corp.	USD	0	291 905	291 905	0
PennyMac Financial Services Inc.	USD	89 002	162 814	251 816	0
Penumbra Inc.	USD	18 639	4 161	22 800	0
PepsiCo Inc.	USD	189 933	1 666 371	1 626 956	229 348
Perdoceo Education Corp.	USD	0	0	0	0
Perkinelmer Inc.	USD	0	1 769	1 769	0
Pfizer Inc.	USD	2 439 790	7 351 646	9 711 112	80 324
PG&E Corp.	USD	0	828 032	828 032	0
Phibro Animal Health Corp.-A-	USD	63 660	340 080	403 740	0
Philip Morris International Inc.	USD	0	472 043	472 043	0
Phillips 66	USD	0	431 231	431 231	0
Pilgrim's Pride Corp.	USD	2 566	276 822	279 388	0
Pinnacle West Capital Corp.	USD	63 268	131 993	195 261	0
Pioneer Natural Resources Co.	USD	40 731	161 970	202 701	0
Piper Sandler Cos	USD	0	46 698	46 698	0
Planet Fitness Inc.-A-	USD	0	1 535 337	977 781	557 556
PNC Financial Services Group Inc.	USD	49 358	61 970	111 328	0
PNM Resources Inc.	USD	143 680	80 238	223 918	0
Polyone Corporation	USD	0	120 015	120 015	0
Portola Pharmaceuticals Inc.	USD	0	400 912	400 912	0
Post Holdings Inc.	USD	0	65 460	65 460	0
PPG Industries Inc.	USD	0	724 736	724 736	0
PRA Health Sciences Inc.	USD	0	105 238	105 238	0
Presidio Inc.	USD	0	206 000	206 000	0
Primerica Inc.	USD	35 100	0	35 100	0
Procter & Gamble Co.	USD	634 798	577 906	1 212 704	0
Progress Software Corp.	USD	0	641 597	641 597	0
Progressive Corp.	USD	0	195 336	195 336	0
Propetro Holding Corp.	USD	0	554 512	554 512	0
Pros Holdings Inc.	USD	0	103 006	103 006	0
Providence Service Corp.	USD	0	147 483	105 197	42 286
Prudential Financial Inc.	USD	0	214 243	214 243	0
PTC Therapeutics Inc.	USD	0	397 950	397 950	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Public Service Enterprise Group Inc.	USD	0	10 990	10 990	0
Public Storage REIT	USD	14 944	37 089	52 033	0
Pultegroup Inc.	USD	0	483 160	483 160	0
Pure Storage Inc.-A-	USD	0	400 144	400 144	0
PVH Corp.	USD	0	18 394	18 394	0
Qad Inc.-A-	USD	0	113 266	113 266	0
QEP Resources Inc.	USD	0	1 465 232	0	1 465 232
Qorvo Inc.	USD	0	10 000	10 000	0
QUALCOMM Inc.	USD	0	727 851	564 131	163 720
Quanta Services Inc.	USD	0	413 575	413 575	0
Quantenna Communications Inc.	USD	206 803	0	206 803	0
Qurate Retail Inc.-A-	USD	0	96 781	96 781	0
R1 Rcm Inc.	USD	0	495 308	495 308	0
Radian Group Inc.	USD	0	619 031	619 031	0
RadNet Inc.	USD	0	330 096	330 096	0
Ralph Lauren Corp.	USD	0	340 705	340 705	0
Rambus Inc.	USD	0	440 926	0	440 926
Rapid7 Inc.	USD	0	242 577	242 577	0
Raymond James Financial Inc.	USD	0	231 654	231 654	0
Raytheon Company	USD	0	243 242	243 242	0
Realogy Holdings Corp.	USD	0	312 820	312 820	0
Realreal Inc.	USD	0	302 074	302 074	0
Red Hat Inc.	USD	148 288	41 221	189 509	0
Regal Beloit Corp.	USD	0	61 324	61 324	0
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	2 103	31 553	33 656	0
Regions Financial Corp.	USD	0	769 655	769 655	0
Reinsurance Group Of America	USD	0	1 165	1 165	0
Rent A Center Inc.	USD	0	233 960	233 960	0
Republic Services Inc.	USD	0	304 332	304 332	0
Resources Connection Inc.	USD	0	395 185	395 185	0
Retail Opportunity Investment	USD	0	348 095	348 095	0
Retail Properties Of America Inc.-A-	USD	0	19 368	19 368	0
Retail Value REIT Inc.	USD	92 325	223 113	315 438	0
Retrophin Inc.	USD	80 817	0	80 817	0
Rexnord Corp.	USD	0	165 303	165 303	0
RH	USD	0	116 409	45 513	70 896
RingCentral Inc.	USD	1 528	93 960	95 488	0
RMR Group Inc.-A-	USD	0	151 924	79 463	72 461
Robert Half Intl Inc.	USD	0	25 698	25 698	0
Rocket Pharmaceuticals Inc.	USD	200 594	0	200 594	0
Rockwell Automation Inc.	USD	0	19 773	19 773	0
Rogers Corp.	USD	0	19 200	19 200	0
Ross Stores Inc.	USD	0	300 274	300 274	0
Royal Gold Inc.	USD	0	9 037	9 037	0
Rush Enterprises Inc.-A-	USD	0	107 912	107 912	0
Ryder System Inc.	USD	151 120	299 377	450 497	0
S+P Global Inc.	USD	0	142 240	142 240	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Sabra Health Care REIT Inc.	USD	0	286 490	286 490	0
Safety Insurance Group Inc.	USD	22 587	88 183	110 770	0
Saia Inc.	USD	30 381	55 000	85 381	0
salesforce.com Inc.	USD	54 107	284 531	338 638	0
Sanmina Corp.	USD	171 800	321 447	279 493	213 754
Santander Consumer USA Holdings	USD	0	290 405	290 405	0
Sarepta Therapeutics Inc.	USD	0	70 568	70 568	0
SBA Communications REIT Corp.	USD	0	243 581	243 581	0
Scansource Inc.	USD	0	189 841	189 841	0
Schneider National Inc.-B-	USD	0	622 486	622 486	0
Scholastic Corp.	USD	28 624	97 155	125 779	0
Scientific Games Corp.	USD	0	419 186	419 186	0
Sealed Air Corp.	USD	0	95 041	95 041	0
SeaWorld Entertainment Inc.	USD	374 480	0	374 480	0
Sei Investments Company	USD	0	262 524	262 524	0
Selective Insurance Group	USD	0	118 169	118 169	0
Semtech Corp.	USD	32 038	0	32 038	0
Service Corp. International	USD	0	71 950	71 950	0
ServiceMaster Global Holdings Inc.	USD	0	8 923	8 923	0
Servicenow Inc.	USD	0	370 251	370 251	0
Shake Shack Inc.-A-	USD	0	509 648	509 648	0
Shenandoah Telecommunication	USD	0	372 316	372 316	0
Sherwin-Williams Co.	USD	0	34 304	15 225	19 079
Signature Bank	USD	0	17 368	17 368	0
Silgan Holdings Inc.	USD	0	67 749	67 749	0
Simon Property Group Inc.	USD	0	169 074	169 074	0
Simply Good Foods Co.	USD	79 915	368 848	279 332	169 431
Simpson Manufacturing Co Inc.	USD	0	356 643	356 643	0
Sinclair Broadcast Group Inc.-A-	USD	354 990	0	354 990	0
Six Flags Entertainment Corp.	USD	0	97 840	97 840	0
SJW Group	USD	0	68 156	68 156	0
Skechers U.S.A. Inc.-A-	USD	0	576 303	576 303	0
Skyworks Solutions Inc.	USD	0	61 757	61 757	0
SL Green Realty Corp.	USD	0	4 081	4 081	0
SLM Corp.	USD	373 598	1 874 091	2 247 689	0
SM Energy Co.	USD	0	93 850	93 850	0
Smartsheet Inc.-A-	USD	0	703 551	703 551	0
Snap On Inc.	USD	0	18 370	18 370	0
Solaredge Technologies Inc.	USD	0	71 350	71 350	0
Solarwinds Corp.	USD	0	66 689	66 689	0
Sonoco Products Co.	USD	14 068	71 120	85 188	0
Southern Copper Corp.	USD	0	125 002	125 002	0
Southwest Airlines Co.	USD	0	289 827	289 827	0
SP Plus Corp.	USD	25 223	0	25 223	0
Spartannash Co.	USD	0	306 846	306 846	0
Spirit Aerosystems Holdings-A-	USD	0	48 443	48 443	0
Spirit Realty Capital Inc.	USD	0	229 649	229 649	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Splunk Inc.	USD	0	57 458	57 458	0
SPRINT Corp.	USD	126 828	1 344 641	1 471 469	0
SPS Commerce Inc.	USD	43 263	176 293	112 102	107 454
SPX Corp.	USD	51 859	250 586	302 445	0
Ss+C Technologies Holdings	USD	0	34 061	34 061	0
STAAR Surgical Co.	USD	172 571	0	172 571	0
Stag Industrial Inc.	USD	0	612 154	612 154	0
Stamps.com Inc.	USD	31 441	0	31 441	0
Stanley Black & Decker Inc.	USD	0	2 814	2 814	0
Starbucks Corp.	USD	0	887 905	565 594	322 311
State Street Corp.	USD	0	231 608	231 608	0
Steel Dynamics Inc.	USD	0	372 796	372 796	0
Sterling BanCorp.	USD	0	8 372	8 372	0
Stryker Corp.	USD	0	87 179	87 179	0
SunCoke Energy Inc.	USD	0	520 896	520 896	0
Suntrust Banks Inc.	USD	0	526 982	526 982	0
Surmodics Inc.	USD	71 088	100 671	171 759	0
Switch Inc.-A-	USD	0	382 306	382 306	0
Synchrony Financial	USD	0	61 486	61 486	0
Synopsys Inc.	USD	0	86 698	86 698	0
Sysco Corp.	USD	0	653 984	653 984	0
T Rowe Price Group Inc.	USD	0	43 228	43 228	0
Tableau Software Inc.-A-	USD	145 796	1 353	147 149	0
Take-Two Interactive Software Inc.	USD	0	261 484	63 631	197 853
TAPESTRY Inc.	USD	0	313 956	313 956	0
Target Corp.	USD	0	974 184	582 849	391 335
Taubman Centers Inc.	USD	0	15 460	15 460	0
Tef Financial Corp.	USD	0	355 985	355 985	0
TD Ameritrade Holdings Corp.	USD	0	92 822	92 822	0
Tegna Inc.	USD	0	716 062	716 062	0
Teledyne Technologies Inc.	USD	38 227	54 761	92 988	0
Telenav Inc.	USD	0	757 280	757 280	0
Telephone And Data Systems	USD	0	111 171	111 171	0
Tenable Holdings Inc.	USD	0	1 103 819	1 103 819	0
Tenneco Inc.-A-	USD	122 197	0	122 197	0
Teradata Corp.	USD	0	14 050	14 050	0
Teradyne Inc.	USD	0	702 504	702 504	0
Terex Corp.	USD	0	162 526	162 526	0
Tetra Tech Inc.	USD	0	49 400	49 400	0
Texas Capital Bancshares Inc.	USD	0	126 462	126 462	0
Texas Instruments Inc.	USD	0	178 519	178 519	0
Texas Roadhouse Inc.	USD	0	348 930	348 930	0
Textron Inc.	USD	0	143 282	143 282	0
Tfs Corp.	USD	0	29 423	29 423	0
Tg Therapeutics Inc.	USD	0	1 065 368	1 065 368	0
Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	188 226	188 226	0
Timken Co	USD	0	28 683	28 683	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Titan Machinery Inc.	USD	30 283	0	30 283	0
TJX Cos Inc.	USD	183 474	258 293	441 767	0
T-Mobile US Inc.	USD	0	161 968	161 968	0
Toll Brothers Inc.	USD	0	140 442	140 442	0
TopBuild Corp.	USD	0	82 922	82 922	0
Toro Co.	USD	0	202 327	202 327	0
Total System Services Inc.	USD	9 336	155 500	164 836	0
Tractor Supply Company	USD	0	208 100	208 100	0
Transdigm Group Inc.	USD	0	105 435	105 435	0
Travelers Cos Inc.	USD	0	39 882	39 882	0
Tribune Media Co.-A-	USD	67 050	1 465 603	1 532 653	0
TriNet Group Inc.	USD	0	271 400	271 400	0
TripAdvisor Inc.	USD	0	3 214	3 214	0
Truecar Inc.	USD	0	2 772 140	2 772 140	0
Truist Financial Corp.	USD	0	804 909	804 909	0
Twenty First Century Fox-A-	USD	0	500 224	500 224	0
Twilio Inc.-A-	USD	0	107 445	107 445	0
Twitter Inc.	USD	0	1 463 218	1 463 218	0
Tyson Foods Inc.-A-	USD	59 718	1 030 988	1 090 706	0
UGI Corp.	USD	0	4 109	4 109	0
Ulta Beauty Inc.	USD	0	4 042	4 042	0
Ultimate Software Group Inc.	USD	0	157 779	157 779	0
Umpqua Holdings Corp.	USD	0	413 283	413 283	0
Unifirst Corp.	USD	0	23 300	23 300	0
Union Pacific Corp.	USD	0	344 226	344 226	0
United Community Banks Inc.	USD	230 562	0	230 562	0
United Continental Holdings Inc.	USD	35 164	257 075	292 239	0
United Technologies Corp.	USD	0	150 564	150 564	0
United Therapeutics Corp.	USD	0	37 364	37 364	0
UnitedHealth Group Inc.	USD	118 521	629 840	748 361	0
Univar Inc.	USD	2 600	324 126	326 726	0
Universal Corp.	USD	0	35 733	35 733	0
Universal Electronics Inc.	USD	0	167 558	167 558	0
Universal Health Services Inc.-B-	USD	6 535	113 483	120 018	0
Unum Group	USD	110 044	424 647	534 691	0
Urban Outfitters Inc.	USD	0	82 962	82 962	0
Us Bancorp	USD	0	649 458	649 458	0
US Cellular Corp.	USD	0	50 389	50 389	0
US Foods Holding Corp.	USD	388 685	0	388 685	0
USANA Health Sciences Inc.	USD	0	167 950	167 950	0
USG Corp.	USD	17 679	228 880	246 559	0
Valero Energy Corp.	USD	0	253 632	253 632	0
Vanda Pharmaceuticals Inc.	USD	0	524 770	524 770	0
Varex Imaging Corp.	USD	0	387 101	254 032	133 069
Varian Medical Systems Inc.	USD	0	24 359	24 359	0
Vector Group Ltd.	USD	0	282 928	282 928	0
Veeva Systems Inc.-A-	USD	0	22 764	22 764	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
VeriSign Inc.	USD	23 213	110 972	114 146	20 039
Verizon Communications Inc.	USD	0	3 831 437	1 964 963	1 866 474
Verso Corp.-A-	USD	81 172	0	81 172	0
Versum Materials Inc.	USD	0	111 892	111 892	0
Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	63 245	672 498	735 743	0
Viacom Inc.-B-	USD	0	660 388	660 388	0
Viacomcbs Inc.-B-	USD	0	495 838	495 838	0
Viavi Solutions Inc.	USD	0	523 309	298 574	224 735
Vici Properties Inc.	USD	0	360 009	360 009	0
Virtusa Corp.	USD	0	97 173	97 173	0
Visa Inc.-A-	USD	0	201 674	0	201 674
Vista Outdoor Inc.	USD	0	486 696	0	486 696
Vmware Inc.-A-	USD	0	150 541	150 541	0
Vonage Holdings Corp.	USD	0	439 166	0	439 166
Vornado Realty Trust	USD	0	75 704	75 704	0
Vulcan Materials Co.	USD	0	256 077	256 077	0
WABCO Holdings Inc.	USD	0	168 941	167 323	1 618
Walgreens Boots Alliance Inc.	USD	0	1 292 825	132 454	1 160 371
Walmart Inc.	USD	277 484	424 118	612 365	89 237
Walt Disney Co.	USD	0	867 055	413 113	453 942
Waste Management Inc.	USD	0	758 149	758 149	0
Watts Water Technologies-A-	USD	0	47 208	47 208	0
Wayfair Inc.-A-	USD	0	114 945	114 945	0
Weingarten Realty Investors	USD	0	34 372	34 372	0
Wellcare Health Plans Inc.	USD	0	136 575	136 575	0
Wells Fargo & Co.	USD	2 792 714	1 270 213	3 663 000	399 927
WESCO International Inc.	USD	0	237 304	237 304	0
West Pharmaceutical Services Inc.	USD	0	60 524	60 524	0
Western Alliance Bancorp.	USD	0	66 769	66 769	0
Western Union Co.	USD	0	57 265	57 265	0
Westlake Chemical Corp.	USD	0	49 013	49 013	0
WESTROCK Co.	USD	0	570 700	570 700	0
Whiting Petroleum Corp.	USD	0	106 890	106 890	0
Williams Cos Inc.	USD	0	192 922	192 922	0
Wingstop Inc.	USD	0	265 027	265 027	0
Wintrust Financial Corp.	USD	0	161 232	161 232	0
WisdomTree Investments Inc.	USD	745 821	0	745 821	0
Workday Inc.-A-	USD	0	945	945	0
Workiva Inc.	USD	0	421 897	337 048	84 849
Worldpay Inc.-A-	USD	0	1 766	1 766	0
Worthington Industries	USD	0	126 042	126 042	0
Wyndham Destinations Inc.	USD	0	60 511	60 511	0
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	USD	0	3 188	3 188	0
Xcel Energy Inc.	USD	0	98 114	98 114	0
Xerox Corp.	USD	0	256 598	256 598	0
Xerox Holdings Corp.	USD	0	360 011	360 011	0
Xperi Corp.	USD	0	119 472	119 472	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Xpo Logistics Inc.	USD	0	3 489	3 489	0
Yum China Holdings Inc.	USD	0	545 540	545 540	0
Yum! Brands Inc.	USD	33 703	52 405	86 108	0
Zayo Group Holdings Inc.	USD	0	793 589	292 312	501 277
Zebra Technologies Corp.-A-	USD	0	32 458	32 247	211
Zendesk Inc.	USD	13 591	394 069	407 660	0
Zillow Group Inc.-C-	USD	0	4 240	4 240	0
Zimmer Biomet Holdings Inc.	USD	0	392 042	392 042	0
Zix Corp.	USD	0	1 571 640	1 571 640	0
Zoetis Inc.	USD	49 023	536 014	585 037	0
Zoom Video Communications-A-	USD	0	237 038	237 038	0
Zscaler Inc.	USD	0	166 178	166 178	0
Zynga Inc.	USD	0	5 648 826	5 648 826	0

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Taiwan					
Accton Technology Corp.	TWD	0	97 000	0	97 000
Acer Inc.	TWD	644 229	397 000	436 000	605 229
Advantech Co. Ltd.	TWD	76 852	38 458	49 000	66 310
Airtac International Group	TWD	24 446	16 947	16 444	24 949
ASE Industrial Holding Co. Ltd.	TWD	760 022	347 000	479 000	628 022
Asia Cement Corp.	TWD	481 000	257 000	312 000	426 000
Asustek Computer Inc.	TWD	155 380	80 000	105 000	130 380
AU Optronics Corp.	TWD	1 899 000	993 000	1 216 000	1 676 000
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	143 690	85 000	106 000	122 690
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 794 000	814 788	1 211 000	1 397 788
Chailase Holding Co. Ltd.	TWD	255 157	141 634	172 000	224 791
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	TWD	1 183 022	606 300	737 000	1 052 322
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	TWD	427 000	229 000	279 000	377 000
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	128 677	72 044	79 000	121 721
China Airlines Ltd.	TWD	572 000	487 000	415 000	644 000
China Development Financial Holding Corp.	TWD	2 956 000	1 396 000	1 962 000	2 390 000
China Life Insurance Co. Ltd.	TWD	572 378	341 560	384 000	529 938
China Steel Corp.	TWD	2 765 290	1 166 000	1 788 000	2 143 290
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	835 000	366 000	520 000	681 000
Compal Electronics Inc.	TWD	920 000	489 000	594 000	815 000
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3 851 150	1 896 000	2 429 000	3 318 150
Delta Electronics Inc.	TWD	456 023	193 000	295 000	354 023
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 141 381	1 092 408	1 339 000	1 894 789
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	38 922	35 000	36 000	37 922
Eva Airways Corp.	TWD	464 722	395 483	333 000	527 205

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Taiwan (suite)					
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	467 736	424 004	323 001	568 739
Far Eastern New Century Corp.	TWD	706 340	382 000	454 000	634 340
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	350 000	165 000	216 000	299 000
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	73 262	42 126	49 000	66 388
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 168 017	1 009 560	1 375 000	1 802 577
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	772 000	345 000	481 000	636 000
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	272 000	139 000	173 000	238 000
Formosa Plastics Corp.	TWD	979 000	442 015	622 000	799 015
Formosa Taffeta Co. Ltd.	TWD	184 000	135 000	122 000	197 000
Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	201 923	127 000	144 000	184 923
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 462 000	658 000	925 000	1 195 000
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	70 000	35 439	45 000	60 439
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	47 955	31 000	36 619	42 336
Highwealth Construction Corp.	TWD	180 700	114 000	117 000	177 700
Hiwin Technologies Corp.	TWD	49 321	32 729	35 000	47 050
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2 891 252	1 201 000	1 896 000	2 196 252
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	59 746	33 319	38 000	55 065
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	1 646 585	856 492	1 029 000	1 474 077
Innolux Corp.	TWD	1 975 000	1 015 000	1 315 000	1 675 000
Inventec Corp.	TWD	551 000	322 000	361 000	512 000
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	22 006	9 427	13 620	17 813
Lite-On Technology Corp.	TWD	465 039	250 000	304 000	411 039
MediaTek Inc.	TWD	329 767	144 000	206 000	267 767
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 388 230	1 071 000	1 508 000	1 951 230
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	149 000	96 000	108 000	137 000
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1 132 000	506 000	718 000	920 000
Nanya Technology Corp.	TWD	235 000	160 000	154 000	241 000
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	35 429	39 000	40 000	34 429
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	126 696	59 000	78 000	107 696
Pegatron Corp.	TWD	431 000	219 000	284 000	366 000
Phison Electronics Corp.	TWD	32 873	38 000	40 000	30 873
Pou Chen Corp.	TWD	484 274	263 000	313 000	434 274
Powertech Technology Inc.	TWD	163 454	89 000	107 000	145 454
President Chain Store Corp.	TWD	125 805	58 684	79 000	105 489
Quanta Computer Inc.	TWD	595 000	296 000	387 000	504 000
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	100 000	62 000	69 000	93 000
Ruentex Development Co. Ltd.	TWD	122 605	97 000	85 000	134 605
Ruentex Industries Ltd.	TWD	79 600	65 000	55 000	89 600
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	TWD	0	902 424	290 000	612 424
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 270 880	1 221 459	1 435 001	2 057 338
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	2 348 525	1 115 000	1 468 000	1 995 525
Standard Foods Corp.	TWD	89 331	86 000	78 000	97 331
Synnex Technology International Corp.	TWD	311 100	179 000	214 000	276 100
TaiMed Biologics Inc.	TWD	39 021	22 000	61 021	0
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 174 314	1 042 931	1 402 000	1 815 245
Taishin Financial Holding Co. Ltd.-Pref-	TWD	43 074	0	43 074	0
Taiwan Business Bank	TWD	840 971	778 848	554 000	1 065 819

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Taiwan (suite)					
Taiwan Cement Corp.	TWD	1 007 900	528 261	644 000	892 161
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 931 768	958 453	1 206 000	1 684 221
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	434 000	240 000	286 000	388 000
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	353 000	167 000	222 000	298 000
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5 409 702	2 321 000	3 863 000	3 867 702
Tatung Co. Ltd.	TWD	410 000	288 000	291 000	407 000
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	1 061 120	482 000	674 000	869 120
United Microelectronics Corp.	TWD	2 629 000	1 196 000	1 757 000	2 068 000
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	199 000	125 000	146 000	178 000
Walsin Technology Corp.	TWD	68 842	37 864	42 000	64 706
Win Semiconductors Corp.	TWD	79 000	36 349	51 000	64 349
Winbond Electronics Corp.	TWD	656 000	383 000	429 000	610 000
Wistron Corp.	TWD	622 550	334 000	408 000	548 550
Wiwynn Corp.	TWD	0	17 000	0	17 000
WPG Holdings Ltd.	TWD	333 219	190 000	216 000	307 219
Yageo Corp.	TWD	55 971	28 000	35 000	48 971
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 185 159	1 006 000	1 356 000	1 835 159
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	97 000	78 000	69 000	106 000
Droits					
Taiwan					
Cathay Financial Holding Co.	TWD	0	27 788	27 788	0
Shanghai Commercial -Rights	TWD	0	22 424	22 424	0
Shin Kong -Rights	TWD	0	20 458	20 458	0

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Brésil					
Ambev SA	BRL	1 315 814	912 731	887 507	1 341 038
Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltd.	BRL	109 827	78 236	75 677	112 386
B2W Cia Digital	BRL	50 880	51 029	42 801	59 108
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	571 544	411 639	400 907	585 179
Banco Bradesco SA	BRL	280 679	288 318	225 075	343 922
Banco Bradesco SA-Pref-	BRL	937 129	960 108	751 577	1 145 660
Banco BTG Pactual SA	BRL	0	95 535	30 728	64 807
Banco do Brasil SA	BRL	239 586	166 522	161 708	244 400
Banco Santander Brasil SA	BRL	114 655	80 420	77 695	117 380
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	194 804	136 659	132 326	199 137
BR Malls Participacoes SA	BRL	231 314	157 222	166 047	222 489
Braskem SA-A-Pref-	BRL	48 171	37 672	31 867	53 976
BRF SA	BRL	146 898	112 742	98 540	161 100
CCR SA	BRL	338 538	233 825	227 514	344 849
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	60 645	41 441	40 628	61 458

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Brésil (suite)					
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	0	12 734	0	12 734
Centrais Eletricas Brasileiras SA-B-Pref-	BRL	62 766	51 066	41 544	72 288
Cia Brasileira de Distribuicao-Pref-	BRL	44 267	30 442	29 477	45 232
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	95 398	65 388	63 980	96 806
Cia Energetica de Minas Gerais-Pref-	BRL	243 962	177 135	159 765	261 332
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	173 293	119 750	116 179	176 864
Cielo SA	BRL	339 796	232 392	225 882	346 306
Cogna Educacao	BRL	0	436 032	14 726	421 306
Cosan SA Industria e Comercio	BRL	45 278	31 086	31 166	45 198
Embraer SA	BRL	185 466	137 493	123 702	199 257
Energisa SA	BRL	0	73 078	24 755	48 323
Engie Brasil Energia SA	BRL	56 608	39 368	38 195	57 781
Equatorial Energia SA	BRL	46 982	228 141	32 097	243 026
Fibria Celulose SA	BRL	69 383	0	69 383	0
Gerdau SA-Pref-	BRL	287 049	210 927	188 155	309 821
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	BRL	0	62 725	296	62 429
Hypermarcas SA	BRL	96 943	75 929	65 419	107 453
IRB Brasil Resseguros S/A	BRL	30 253	212 859	43 423	199 689
Itau Unibanco Holdings SA-Pref-	BRL	1 351 297	938 224	912 652	1 376 869
Itausa - Investimentos Itau SA-Pref-	BRL	1 232 912	854 337	831 796	1 255 453
JBS SA	BRL	265 439	233 115	188 081	310 473
Klabin SA	BRL	195 815	135 356	132 855	198 316
Kroton Educacional SA	BRL	388 970	284 564	673 534	0
Localiza Rent a Car SA	BRL	139 281	141 515	108 203	172 593
Lojas Americanas SA-Pref-	BRL	206 008	144 459	139 486	210 981
Lojas Renner SA	BRL	200 107	173 334	147 343	226 098
M Dias Branco SA	BRL	28 267	19 463	47 730	0
Magazine Luiza SA	BRL	21 251	206 628	19 965	207 914
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	78 431	53 901	52 284	80 048
Natura & Co. Holdings SA	BRL	0	110 524	0	110 524
Natura Cosmeticos SA	BRL	53 853	94 434	148 287	0
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	BRL	0	186 345	48 993	137 352
Petrobras Distribuidora SA	BRL	96 819	209 969	108 789	197 999
Petroleo Brasileiro SA	BRL	830 498	575 296	559 776	846 018
Petroleo Brasileiro SA-Pref-	BRL	1 093 959	830 466	730 524	1 193 901
Porto Seguro SA	BRL	26 919	18 626	17 923	27 622
Raia Drogasil SA	BRL	64 291	45 147	43 642	65 796
Rumo SA	BRL	303 713	210 710	204 005	310 418
Sul America SA	BRL	56 774	64 815	39 709	81 880
Suzano Papel e Celulose SA-A-Pref-	BRL	123 266	133 730	102 761	154 235
Telefonica Brasil SA-Pref-	BRL	124 770	87 124	84 521	127 373
Tim Participacoes SA	BRL	235 185	162 198	157 358	240 025
Ultrapar Participacoes SA	BRL	100 730	236 252	131 084	205 898
Vale SA	BRL	884 217	613 856	597 161	900 912
WEG SA	BRL	233 629	162 931	157 781	238 779

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Droits					
Brésil					
B2W Cia Digital	BRL	0	7 458	7 458	0
Eletrobras SA	BRL	0	26 840	26 840	0
Lojas Americanas SA -Rights - 08.01.2020	BRL	0	2 041	0	2 041

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Australie					
Qantas Airways Ltd.	AUD	0	1 047 505	1 047 505	0
Belgique					
AGFA-Gevaert NV	EUR	908 050	0	908 050	0
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	59 140	59 140	0
Colruyt SA	EUR	0	59 589	59 589	0
KBC Ancora	EUR	7 390	0	7 390	0
KBC Group NV	EUR	0	124 230	124 230	0
Ontex Group NV	EUR	0	162 265	162 265	0
Proximus SADP	EUR	0	139 650	139 650	0
Warehouses De Pauw REIT CVA	EUR	0	60 110	60 110	0
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd.	USD	0	58 000	58 000	0
Canada					
Novagold Resources Inc.	USD	0	58 410	58 410	0
Danemark					
Rockwool International A/S-B-	DKK	0	9 310	9 310	0
Finlande					
Nokia OYJ	EUR	0	1 289 184	0	1 289 184
France					
Airbus Group SE	EUR	0	50 842	4 208	46 634
Allemagne					
Adidas AG	EUR	0	23 149	2 103	21 046
Allianz SE	EUR	0	79 411	51 840	27 571
alstria office REIT AG	EUR	0	128 690	128 690	0
BASF SE	EUR	0	151 355	60 396	90 959
Bayer AG	EUR	0	243 969	157 915	86 054
Covestro AG	EUR	0	156 677	156 677	0
Daimler AG	EUR	0	130 084	8 914	121 170
Deutsche Boerse AG	EUR	0	29 818	0	29 818
Deutsche Lufthansa AG	EUR	0	226 820	226 820	0
Deutsche Post AG	EUR	0	543 467	366 127	177 340
Deutsche Telekom AG	EUR	0	1 023 615	610 098	413 517
Deutz AG	EUR	91 050	0	91 050	0
Evonik Industries AG	EUR	35 093	0	35 093	0
Innogy SE	EUR	0	94 528	0	94 528

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
MorphoSys AG	EUR	7 100	0	7 100	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	0	34 308	11 322	22 986
SAP SE	EUR	0	106 486	45 272	61 214
Siemens AG	EUR	0	128 183	72 501	55 682
Siltronic AG	EUR	21 691	0	21 691	0
Uniper SE	EUR	0	41 080	41 080	0
Varta AG	EUR	0	40 940	40 940	0
Volkswagen AG	EUR	0	12 360	12 360	0
Volkswagen AG-Pref-	EUR	0	69 314	35 387	33 927
Vonovia SE	EUR	42 030	148 942	190 972	0
Irlande					
Allergan PLC	USD	0	6 847	6 847	0
Linde PLC	USD	0	39 540	39 540	0
Medtronic PLC	USD	0	55 903	55 903	0
Japon					
77 Bank Ltd.	JPY	0	112 100	112 100	0
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	83 122	83 122	0
Benesse Holdings Inc.	JPY	0	49 700	49 700	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	151 000	151 000	0
Chubu Electric Power Co. Inc.	JPY	0	316 050	316 050	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	69 309	69 309	0
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	455 210	455 210	0
Daicel Corp.	JPY	0	57 216	57 216	0
Daifuku Co. Ltd.	JPY	0	16 740	16 740	0
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	0	2 240	2 240	0
Daiwa Securities Group Inc.	JPY	0	36 641	36 641	0
DeNA Co. Ltd.	JPY	0	433 119	433 119	0
Descente Ltd.	JPY	0	53 100	53 100	0
Ebara Corp.	JPY	0	95 210	95 210	0
Eisai Co. Ltd.	JPY	0	17 079	17 079	0
Fancl Corp.	JPY	0	26 670	26 670	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	12 150	12 320	24 470	0
Fuji Media Holdings Inc.	JPY	0	153 900	153 900	0
Fujitsu Ltd.	JPY	0	62 718	62 718	0
Funai Soken Holdings Inc.	JPY	0	45 500	45 500	0
Glory Ltd.	JPY	0	62 600	62 600	0
Gunma Bank Ltd.	JPY	86 400	0	86 400	0
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Inc.	JPY	0	21 353	21 353	0
Ichigo Inc.	JPY	0	341 900	341 900	0
Inpex Corp.	JPY	0	278 018	278 018	0
Invincible Investment Corp.	JPY	0	5 380	5 380	0
ITOCHU Corp.	JPY	0	119 909	119 909	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	120 193	120 193	0
Japan Excellent Inc.	JPY	0	3 430	3 430	0
Japan Logistics Fund Inc.	JPY	0	1 260	1 260	0
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	0	219 550	219 550	0
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	0	519 860	519 860	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	0	157 230	157 230	0
Japan Steel Works Ltd.	JPY	0	72 100	72 100	0
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	65 720	65 720	0
JVC Kenwood Corp.	JPY	532 960	0	532 960	0
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	27 800	27 800	0
Kao Corp.	JPY	0	126 190	126 190	0
Keyence Corp.	JPY	0	13 000	13 000	0
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	1 740	1 740	0
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	0	17 073	17 073	0
Komeda Holdings Co. Ltd.	JPY	0	63 300	63 300	0
Kyocera Corp.	JPY	0	34 408	34 408	0
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	0	1 110	1 110	0
M3 Inc.	JPY	0	181 353	181 353	0
Maruha Nichiro Corp.	JPY	0	10 630	10 630	0
Maruichi Steel Tube Ltd.	JPY	0	44 000	44 000	0
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	0	105 502	105 502	0
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	99 450	0	99 450	0
Mitsubishi Logistics Corp.	JPY	0	21 332	21 332	0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	2 201 999	2 201 999	0
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	180 340	0	180 340	0
NH Foods Ltd.	JPY	0	172 243	172 243	0
Nihon Kohden Corp.	JPY	0	17 120	17 120	0
Nikon Corp.	JPY	0	418 711	418 711	0
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	0	35 150	35 150	0
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	JPY	0	21 330	21 330	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	199 181	199 181	0
Nisshin Seifun Group Inc.	JPY	0	398 952	398 952	0
Nisshinbo Holdings Inc.	JPY	0	40 650	40 650	0
NTT Data Corp.	JPY	0	65 355	65 355	0
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	263 685	263 685	0
Obayashi Corp.	JPY	0	451 985	451 985	0
Okumura Corp.	JPY	0	42 000	42 000	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	18 612	18 612	0
Pilot Corp.	JPY	0	14 390	14 390	0
Pola Orbis Holdings Inc.	JPY	0	29 210	29 210	0
Resona Holdings Inc.	JPY	0	1 719 540	1 719 540	0
Sapporo Holdings Ltd.	JPY	0	70 778	70 778	0
Sekisui House Ltd.	JPY	0	345 238	345 238	0
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	0	202 230	202 230	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	7 232	7 232	0
Shochiku Co Ltd	JPY	0	3 385	3 385	0
Showa Corp.	JPY	402 970	0	402 970	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	10 118	10 118	0
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	JPY	0	39 710	39 710	0
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	0	194 750	194 750	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	379 918	379 918	0
TDK Corp.	JPY	0	85 100	85 100	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
THK Co. Ltd.	JPY	0	106 440	106 440	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	16 060	16 060	0
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	0	61 800	61 800	0
Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	JPY	0	8 312	8 312	0
Toyota Motor Corp.	JPY	0	93 265	93 265	0
Trend Micro Inc.	JPY	0	151 410	151 410	0
Ube Industries Ltd.	JPY	0	94 200	94 200	0
United Urban Investment REIT Corp.	JPY	0	870	870	0
West Japan Railway Co.	JPY	0	13 347	13 347	0
Yahoo Japan Corp.	JPY	0	1 581 290	1 581 290	0
Yamada Denki Co. Ltd.	JPY	0	481	481	0
Yaskawa Electric Corp.	JPY	0	5 603	5 603	0
Yokohama Rubber Co. Ltd.	JPY	0	337 080	337 080	0
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	EUR	0	46 330	46 330	0
Akzo Nobel NV	EUR	0	46 174	0	46 174
ASML Holding NV	EUR	0	47 182	24 056	23 126
ING Groep NV	EUR	0	1 142 195	733 610	408 585
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	164 667	164 667	0
Koninklijke KPN NV	EUR	0	626 773	626 773	0
Koninklijke Philips NV	EUR	13 930	201 430	112 470	102 890
NN Group NV	EUR	0	96 624	96 624	0
Royal Dutch Shell PLC-A-	EUR	0	160 835	0	160 835
SBM Offshore NV	EUR	118 910	0	118 910	0
Wolters Kluwer NV	EUR	0	65 493	0	65 493
Espagne					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	0	112 890	112 890	0
Appplus Services SA	EUR	191 680	0	191 680	0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	1 145 490	1 145 490	0
Banco Santander SA	EUR	0	1 460 650	1 460 650	0
Iberdrola SA	EUR	0	505 140	505 140	0
Suède					
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	SEK	0	222 067	222 067	0
Swedbank AB-A-	SEK	0	426 268	426 268	0
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	0	339 610	339 610	0
Volvo AB-B-	SEK	0	299 444	299 444	0
Suisse					
Bobst Group SA	CHF	37 142	0	37 142	0
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	0	50	50	0
Chubb Ltd.	USD	0	27 900	27 900	0
Flughafen Zuerich AG	CHF	6 590	13 634	20 224	0
Nestle SA	CHF	0	53 104	53 104	0
Novartis AG	CHF	0	44 560	44 560	0
OC Oerlikon Corp. AG	CHF	0	92 530	92 530	0
Panalpina Welttransport Holding AG	CHF	0	4 855	4 855	0
PSP Swiss Property AG	CHF	24 415	0	24 415	0
Roche Holding AG	CHF	0	21 740	21 740	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Royaume-Uni					
Schindler Holdings AG	CHF	0	48 729	48 729	0
Sonova Holdings AG	CHF	0	4 890	4 890	0
Temenos Group AG	CHF	0	60 000	0	60 000
BP PLC-ADR-	USD	0	145 376	145 376	0
Glaxosmithkline PLC-ADR-	USD	0	162 329	162 329	0
LINDE PLC	EUR	0	32 642	0	32 642
Lloyds Banking Group PLC-ADR-	USD	0	2 093 000	2 093 000	0
National Grid PLC-ADR-	USD	0	99 444	99 444	0
Unilever NV	EUR	0	245 999	126 351	119 648
États-Unis					
3M Co.	USD	0	51 720	51 720	0
Abbott Laboratories	USD	0	40 640	40 640	0
Adobe Systems Inc.	USD	16 490	0	16 490	0
Advanced Energy Industries Inc.	USD	138 265	0	138 265	0
Akamai Technologies Inc.	USD	0	260	260	0
Ally Financial Inc.	USD	0	72 000	72 000	0
Alphabet Inc.-A-	USD	4 257	0	4 257	0
Alphabet Inc.-C-	USD	8 570	0	8 570	0
Amazon.com Inc.	USD	4 803	1 067	5 870	0
AMETEK Inc.	USD	0	2 200	2 200	0
Amgen Inc.	USD	0	58 972	58 972	0
Anadarko Petroleum Corp.	USD	0	106 650	106 650	0
Apple Inc.	USD	0	65 758	65 758	0
Arthur J Gallagher & Co.	USD	0	29 591	29 591	0
AT&T Inc.	USD	0	314 564	314 564	0
Automatic Data Processing Inc.	USD	0	41 673	41 673	0
Bank of America Corp.	USD	0	262 446	262 446	0
Becton Dickinson And Co.	USD	0	13 200	13 200	0
Berkshire Hathaway Inc.-B-	USD	41 109	29 621	70 730	0
Biogen Inc.	USD	0	10	10	0
Blackrock Inc.	USD	0	16 130	16 130	0
Boeing Co.	USD	25 560	20 053	45 613	0
Charter Communications Inc.	USD	20 650	0	20 650	0
Chevron Corp.	USD	0	4 031	4 031	0
Cisco Systems Inc.	USD	0	17 714	17 714	0
Citigroup Inc.	USD	0	307 957	307 957	0
Citizens Financial Group Inc.	USD	217 300	91 780	309 080	0
Citrix Systems Inc.	USD	80 030	0	80 030	0
CME Group Inc.	USD	0	45 350	45 350	0
Coca-Cola Co.	USD	64 290	0	64 290	0
Colgate-Palmolive Co.	USD	0	116 180	116 180	0
Costco Wholesale Corp.	USD	0	31 750	31 750	0
Darden Restaurants Inc.	USD	0	310	310	0
Delta Air Lines Inc.	USD	0	114 750	114 750	0
Eli Lilly & Co.	USD	70 030	0	70 030	0
Emerson Electric Co.	USD	116 290	0	116 290	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Equity Residential	USD	0	64 845	64 845	0
Essential Properties Realty	USD	0	31 792	31 792	0
Facebook Inc.-A-	USD	58 870	2 940	61 810	0
First Industrial Realty Trust	USD	0	55 428	55 428	0
Five Below	USD	0	11 190	11 190	0
General Electric Co.	USD	0	833 930	833 930	0
Globe Life Inc.	USD	0	40 560	40 560	0
Home Depot Inc.	USD	0	840	840	0
Host Hotels & Resorts Inc.	USD	0	396 350	396 350	0
International Business Machines Corp.	USD	0	63 042	63 042	0
Intuit Inc.	USD	28 720	18 365	47 085	0
Johnson & Johnson	USD	0	50 323	50 323	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	21 430	21 430	0
Marsh & McLennan Cos Inc.	USD	0	79 120	79 120	0
Micron Technology Inc.	USD	0	85 600	85 600	0
Microsoft Corp.	USD	0	106 425	106 425	0
Mondelez International Inc.-A-	USD	0	7 770	7 770	0
Natl Health Investors Inc.	USD	0	5 238	5 238	0
Netflix Inc.	USD	0	25 534	25 534	0
Norfolk Southern Corp.	USD	0	4 940	4 940	0
NVIDIA Corp.	USD	0	19 233	19 233	0
Occidental Petroleum Corp.	USD	0	139 490	139 490	0
Okta Inc.	USD	27 280	0	27 280	0
Paychex Inc.	USD	0	16 410	16 410	0
Pfizer Inc.	USD	0	319 661	319 661	0
Philip Morris International Inc.	USD	0	45 360	45 360	0
Procter & Gamble Co.	USD	0	87 630	87 630	0
QUALCOMM Inc.	USD	0	72 089	72 089	0
Raytheon Company	USD	0	37 800	37 800	0
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	0	3 160	3 160	0
Regions Financial Corp.	USD	0	217 820	217 820	0
Robert Half Intl Inc.	USD	0	67 790	67 790	0
T Rowe Price Group Inc.	USD	93 250	0	93 250	0
Tech Data Corp.	USD	0	20 909	20 909	0
TJX Cos Inc.	USD	6 640	66 740	73 380	0
Total System Services Inc.	USD	104 750	0	104 750	0
Union Pacific Corp.	USD	61 350	42 640	103 990	0
United Technologies Corp.	USD	0	51 480	51 480	0
Valero Energy Corp.	USD	41 990	0	41 990	0
Verizon Communications Inc.	USD	0	103 062	103 062	0
Walmart Inc.	USD	0	50 739	50 739	0
Walt Disney Co.	USD	60 280	13 200	73 480	0
Waste Management Inc.	USD	91 940	0	91 940	0
Wells Fargo & Co.	USD	30 800	313 898	344 698	0
Wingstop Inc.	USD	0	15 420	15 420	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Corée					
Amorepacific Corp.	KRW	4 629	252	973	3 908
Amorepacific Corp.-Pref-	KRW	1 303	45	270	1 078
AMOREPACIFIC Group	KRW	4 159	239	875	3 523
BGF retail Co. Ltd.	KRW	1 121	54	234	941
BNK Financial Group Inc.	KRW	37 602	4 063	8 061	33 604
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	7 199	704	1 519	6 384
Celltrion Inc.	KRW	11 983	2 048	2 598	11 433
Celltrion Pharm Inc.	KRW	2 207	77	2 284	0
Cheil Worldwide Inc.	KRW	9 953	486	2 091	8 348
CJ CheilJedang Corp.	KRW	1 198	53	252	999
CJ Corp.	KRW	2 104	102	443	1 763
CJ Corp.-Pref-	KRW	316	(0)	316	0
CJ Logistics Corp.	KRW	1 151	209	252	1 108
CJ O Shopping Co. Ltd.	KRW	1 551	70	324	1 297
Coway Co. Ltd.	KRW	7 457	354	1 565	6 246
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	3 995	211	844	3 362
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	24 329	3 708	5 245	22 792
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	KRW	5 334	427	1 138	4 623
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	7 160	367	1 500	6 027
DGB Financial Group Inc.	KRW	24 393	536	24 929	0
Doosan Bobcat Inc.	KRW	6 437	1 063	1 417	6 083
E-MART Inc.	KRW	3 025	181	677	2 529
Fila Korea Ltd.	KRW	7 001	395	1 481	5 915
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	8 392	654	1 800	7 246
GS Holdings Corp.	KRW	7 367	415	1 585	6 197
GS Retail Co. Ltd.	KRW	3 835	225	816	3 244
Hana Financial Group Inc.	KRW	43 246	2 336	9 172	36 410
Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	10 744	577	2 335	8 986
Hanmi Pharm Co. Ltd.	KRW	919	65	193	791
Hanmi Science Co. Ltd.	KRW	1 845	123	1 967	0
Hanon Systems	KRW	26 939	1 214	5 659	22 494
Hanwha Chemical Corp.	KRW	15 273	700	3 202	12 771
Hanwha Corp.	KRW	5 949	314	1 247	5 016
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	KRW	43 833	2 306	9 208	36 931
HDC Hyundai Development Co.-E-	KRW	3 800	201	798	3 203
HLB Inc.	KRW	4 664	383	1 005	4 042
Hotel Shilla Co. Ltd.	KRW	4 531	227	952	3 806
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	2 028	101	426	1 703
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	11 214	587	2 361	9 440
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	2 703	139	569	2 273
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	5 500	419	1 184	4 735
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	9 030	405	1 895	7 540
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	9 812	566	2 282	8 096
Hyundai Motor Co.	KRW	20 039	2 517	4 416	18 140
Hyundai Motor Co.-Pref-	KRW	5 295	268	1 163	4 400
Hyundai Motor Co.-Pref-	KRW	3 374	220	763	2 831
Hyundai Robotics Co. Ltd.	KRW	1 411	74	303	1 182

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Corée (suite)					
Hyundai Steel Co.	KRW	11 586	663	2 493	9 756
Industrial Bank of Korea	KRW	36 239	2 781	7 700	31 320
ING Life Insurance Korea Ltd.	KRW	4 732	278	1 063	3 947
Kakao Corp.	KRW	7 207	417	1 516	6 108
Kangwon Land Inc.	KRW	17 000	811	3 563	14 248
KB Financial Group Inc.	KRW	57 201	3 283	12 308	48 176
KCC Corp.	KRW	838	39	174	703
Kia Motors Corp.	KRW	37 988	2 152	8 203	31 937
KMW Co. Ltd.	KRW	0	3 175	0	3 175
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	10 558	569	2 214	8 913
Korea Electric Power Corp.	KRW	36 955	1 986	7 776	31 165
Korea Gas Corp.	KRW	3 990	213	839	3 364
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	6 029	303	1 285	5 047
Korea ZInc. Co. Ltd.	KRW	1 224	72	262	1 034
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	6 833	336	1 438	5 731
KT Corp.	KRW	3 892	578	4 470	0
KT&G Corp.	KRW	16 813	899	3 564	14 148
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	2 632	129	552	2 209
LG Chem Ltd.	KRW	6 612	357	1 407	5 562
LG Chem Ltd.-Pref-	KRW	1 104	58	234	928
LG Corp.	KRW	13 676	770	2 913	11 533
LG Display Co. Ltd.	KRW	33 472	1 733	7 044	28 161
LG Electronics Inc.	KRW	15 318	828	3 249	12 897
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	1 350	76	290	1 136
LG Household & Health Care Ltd.-Pref-	KRW	302	16	66	252
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	2 049	100	431	1 718
LG Uplus Corp.	KRW	15 868	1 049	3 547	13 370
Lotte Chemical Corp.	KRW	2 469	124	520	2 073
Lotte Corp.	KRW	4 201	200	1 241	3 160
Lotte Shopping Co. Ltd.	KRW	1 634	76	342	1 368
Medy-Tox Inc.	KRW	626	49	133	542
Meritz Securities Co. Ltd.	KRW	0	40 744	3 091	37 653
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	57 275	3 481	12 603	48 153
NAVER Corp.	KRW	20 192	1 110	4 305	16 997
NCSOFT Corp.	KRW	2 532	126	664	1 994
Netmarble Games Corp.	KRW	3 684	230	775	3 139
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	20 288	951	4 262	16 977
OCI Co. Ltd.	KRW	2 575	271	552	2 294
Orion Corp. Via Republic of Korea	KRW	3 134	427	679	2 882
Ottogi Corp.	KRW	172	19	36	155
Pan Ocean Co Ltd.	KRW	34 687	5 366	7 554	32 499
Pearl Abyss Corp.	KRW	830	146	182	794
POSCO	KRW	11 298	645	2 426	9 517
POSCO Chemtech Co. Ltd.	KRW	3 371	344	761	2 954
Posco Daewoo Corp.	KRW	7 120	446	1 596	5 970
S-1 Corp.	KRW	2 462	121	516	2 067
SAMSUNG BIOLOGICS Co. Ltd.	KRW	2 386	127	508	2 005

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Corée (suite)					
Samsung C&T Corp.	KRW	10 930	1 845	2 439	10 336
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	4 125	274	876	3 523
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	8 066	439	1 697	6 808
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	693 753	34 888	150 036	578 605
Samsung Electronics Co. Ltd.-Pref-	KRW	123 721	6 072	30 159	99 634
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	22 618	1 193	4 749	19 062
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	4 437	244	944	3 737
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	63 415	3 917	13 621	53 711
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	10 078	573	2 147	8 504
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	7 924	424	1 680	6 668
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	5 015	265	1 055	4 225
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	9 014	513	1 975	7 552
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	61 454	6 413	13 278	54 589
Shinsegae Inc.	KRW	1 065	48	222	891
SillaJen Inc.	KRW	8 539	489	9 028	0
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	4 565	707	1 003	4 269
SK Hynix Inc.	KRW	83 926	4 419	22 163	66 182
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	9 318	461	3 050	6 729
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	2 913	162	623	2 452
S-Oil Corp.	KRW	6 506	322	1 363	5 465
ViroMed Co. Ltd.	KRW	1 960	847	470	2 338
Woori Bank	KRW	68 158	0	68 158	0
Woori Financial Group Inc.	KRW	0	72 300	14 574	57 726
Yuhan Corp.	KRW	1 295	1 408	1 565	1 138
Droits					
Corée					
Amorepacific Group Inc.	KRW	0	238	238	0
Helixmith Co.Ltd.	KRW	0	125	125	0

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Chine					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	HKD	8 830 235	635 086	2 899 806	6 565 515
Air China Ltd.-H-	HKD	523 234	37 346	196 330	364 250
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	HKD	339 844	26 748	113 871	252 721
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	0	260 000	5 000	255 000
Bank of China Ltd.-H-	HKD	16 076 857	1 682 416	5 522 947	12 236 326
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	HKD	2 237 484	147 909	831 028	1 554 365
BYD Co. Ltd.-H-	HKD	197 137	9 566	206 703	0
CGN Power Co. Ltd.-H-	HKD	0	2 384 000	0	2 384 000
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	HKD	2 374 417	295 405	680 307	1 989 515
China Communications Construction Co. Ltd.-H-	HKD	1 271 873	87 138	413 196	945 815

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Construction Bank Corp.-H-	HKD	16 526 211	1 648 880	4 477 437	13 697 654
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	HKD	890 545	59 548	287 848	662 245
China Evergrande Group	HKD	620 076	45 281	206 092	459 265
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	HKD	2 137 601	155 744	703 740	1 589 605
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	HKD	1 087 097	78 076	356 764	808 409
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	HKD	1 830 776	125 632	595 470	1 360 938
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	HKD	741 364	54 235	244 492	551 107
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	HKD	6 745 363	723 057	2 020 167	5 448 253
China Railway Construction Corp. Ltd.-H-	HKD	542 233	37 911	176 918	403 226
China Railway Group Ltd.-H-	HKD	1 098 777	76 483	358 166	817 094
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	HKD	976 299	69 203	319 488	726 014
China Telecom Corp. Ltd.-H-	HKD	3 987 231	286 289	1 308 456	2 965 064
China Tower Corp. Ltd.-H-	HKD	10 061 707	2 858 988	2 954 612	9 966 083
China Vanke Co. Ltd.-H-	HKD	377 743	91 574	132 332	336 985
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	HKD	654 487	45 840	213 624	486 703
CNOOC Ltd.	HKD	3 740 321	293 741	961 044	3 073 018
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	2 120 653	193 701	743 130	1 571 224
CRRC Corp. Ltd.-H-	HKD	1 156 401	80 084	376 539	859 946
CSC Financial Co. Ltd.-H-	HKD	0	203 270	10 500	192 770
Fosun International Ltd.	HKD	646 774	12 301	659 075	0
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1 389 117	69 343	1 458 460	0
GF Securities Co. Ltd.-H-	HKD	443 746	19 552	463 298	0
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-H-	HKD	890 130	41 916	932 046	0
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-H-	HKD	239 885	46 803	125 397	161 291
Haidilao International Holdings Ltd.	HKD	0	77 000	1 000	76 000
Huatai Securities Co. Ltd.-H-	HKD	493 824	34 329	160 926	367 227
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	HKD	15 550 331	1 214 378	4 848 748	11 915 961
Longfor Properties Co. Ltd.	HKD	424 055	73 121	149 778	347 398
Meituan Dianping-B-	HKD	140 901	557 395	205 856	492 440
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	HKD	250 633	17 220	81 472	186 381
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	HKD	2 356 101	162 661	766 672	1 752 090
PetroChina Co. Ltd.-H-	HKD	5 977 366	440 428	1 972 786	4 445 008
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	HKD	1 932 855	141 469	636 976	1 437 348
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	HKD	980 779	134 974	264 717	851 036
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H-	HKD	1 682 839	956 411	637 861	2 001 389
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	206 253	15 018	67 714	153 557
Tencent Holdings Ltd.	HKD	344 653	17 166	114 769	247 050
WuXi AppTec Co. Ltd.-H-	HKD	0	36 400	0	36 400
Xiaomi Corp.-B-	HKD	553 443	1 823 276	427 172	1 949 547
Hong Kong					
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. ⁽¹⁾	HKD	0	8 766 000	0	8 766 000
China Gas Holdings Ltd.	HKD	461 830	113 926	133 133	442 623
China Mobile Ltd.	HKD	1 045 430	52 955	374 582	723 803
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1 101 573	86 437	368 836	819 174
China Resources Land Ltd.	HKD	768 536	75 436	255 558	588 414
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	1 698 960	120 870	557 413	1 262 417

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Hong Kong (suite)					
CITIC Ltd.	HKD	1 409 768	99 659	461 511	1 047 916
Hanergy Thin Film Power Group Ltd. ⁽²⁾	HKD	8 766 000	0	8 766 000	0

⁽¹⁾ Le présent titre a été ajouté au portefeuille à la suite d'un échange d'actions entre sociétés ayant la même société mère.

⁽²⁾ Le présent titre a été retiré du portefeuille à la suite d'un échange d'actions entre sociétés ayant la même société mère.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Australie					
AGL Energy Ltd.	AUD	223 264	53 896	37 177	239 983
Alumina Ltd.	AUD	837 850	197 819	146 902	888 767
Amcor Ltd.	AUD	396 510	504 349	900 859	0
AMP Ltd.	AUD	997 994	406 386	185 470	1 218 910
APA Group	AUD	401 884	92 772	64 791	429 865
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	196 796	45 151	32 558	209 389
ASX Ltd.	AUD	66 091	15 873	11 357	70 607
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	680 923	161 449	115 523	726 849
AusNet Services	AUD	619 543	147 781	100 376	666 948
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	981 120	232 610	179 179	1 034 551
Bank of Queensland Ltd.	AUD	136 010	37 969	173 979	0
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	164 590	42 907	26 854	180 643
BHP Billiton Ltd.	AUD	1 006 149	242 281	173 269	1 075 161
BlueScope Steel Ltd.	AUD	185 762	38 213	35 295	188 680
Boral Ltd.	AUD	398 530	100 692	70 087	429 135
Brambles Ltd.	AUD	542 855	127 539	92 080	578 314
Caltex Australia Ltd.	AUD	88 682	19 852	17 609	90 925
Challenger Ltd.	AUD	188 278	43 384	30 214	201 448
CIMIC Group Ltd.	AUD	33 024	8 442	6 210	35 256
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	172 118	43 607	31 172	184 553
Cochlear Ltd.	AUD	19 621	4 611	3 161	21 071
Coles Group Ltd.	AUD	386 436	91 151	64 096	413 491
Commonwealth Bank of Australia	AUD	600 726	149 151	103 784	646 093
Computershare Ltd.	AUD	157 921	46 651	26 473	178 099
Crown Resorts Ltd.	AUD	128 044	34 203	25 517	136 730
CSL Ltd.	AUD	154 451	37 399	26 426	165 424
Dexus Property Group REIT	AUD	347 228	112 748	59 543	400 433
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	AUD	20 130	5 265	25 395	0
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	18 898	4 249	3 055	20 092
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	530 221	129 204	154 753	504 672
Goodman Group REIT	AUD	558 692	136 069	95 116	599 645
GPT Group REIT	AUD	616 761	197 959	104 784	709 936
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	203 756	48 697	46 013	206 440
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	0	11 739	11 739	0

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Australie (suite)					
Inc.itec Pivot Ltd.	AUD	556 547	134 963	104 404	587 106
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	789 514	191 529	137 916	843 127
LendLease Group	AUD	196 351	43 686	34 450	205 587
Macquarie Group Ltd.	AUD	110 529	26 822	19 333	118 018
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	0	49 467	2 926	46 541
Medibank Pvt Ltd.	AUD	936 177	226 092	160 442	1 001 827
Mirvac Group REIT	AUD	1 271 090	386 431	221 743	1 435 778
National Australia Bank Ltd.	AUD	934 059	277 836	159 670	1 052 225
Newcrest Mining Ltd.	AUD	261 745	62 744	44 323	280 166
Oil Search Ltd.	AUD	467 916	108 230	75 320	500 826
Orica Ltd.	AUD	129 732	29 574	20 862	138 444
Origin Energy Ltd.	AUD	599 596	142 609	100 220	641 985
Qantas Airways Ltd.	AUD	0	280 105	13 496	266 609
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	459 399	107 882	87 175	480 106
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	48 394	19 146	8 626	58 914
REA Group Ltd.	AUD	17 816	4 358	2 897	19 277
Santos Ltd.	AUD	603 324	148 839	105 603	646 560
Scentre Group REIT	AUD	1 817 379	421 316	298 396	1 940 299
SEEK Ltd.	AUD	113 415	26 508	18 329	121 594
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	147 333	42 396	25 432	164 297
South32 Ltd.	AUD	1 745 814	396 321	312 997	1 829 138
Stockland REIT	AUD	831 358	186 759	147 811	870 306
Suncorp Group Ltd.	AUD	0	481 773	481 773	0
SunCorp. Group Ltd.	AUD	443 286	585 094	568 958	459 422
Sydney Airport	AUD	378 891	100 308	75 279	403 920
TabCorp. Holdings Ltd.	AUD	652 941	198 427	115 427	735 941
Telstra Corp. Ltd.	AUD	1 423 992	387 137	286 582	1 524 547
TPG Telecom Ltd.	AUD	125 514	31 308	20 376	136 446
Transurban Group	AUD	893 884	251 152	155 485	989 551
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	244 837	58 392	41 019	262 210
Vicinity Centres REIT	AUD	1 124 870	239 146	192 054	1 171 962
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	AUD	36 839	12 957	6 413	43 383
Wesfarmers Ltd.	AUD	387 349	92 906	66 437	413 818
Westpac Banking Corp.	AUD	1 172 620	299 271	198 160	1 273 731
WiseTech Global Ltd.	AUD	0	54 904	2 648	52 256
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	319 794	77 519	55 643	341 670
Woolworths Group Ltd.	AUD	448 840	106 842	96 295	459 387
WorleyParsons Ltd.	AUD	109 400	32 060	18 044	123 416
Chine					
BeiGene Ltd.-ADR-	USD	11 095	4 187	2 087	13 195
Minth Group Ltd.	HKD	256 000	40 000	296 000	0
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	804 682	193 600	131 100	867 182
Hong Kong					
AIA Group Ltd.	HKD	4 121 677	999 177	709 600	4 411 254
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	103 997	26 400	18 400	111 997
Bank of East Asia Ltd.	HKD	431 638	123 811	78 602	476 847
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1 261 945	298 500	209 500	1 350 945

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Hong Kong (suite)					
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	HKD	0	507 804	24 464	483 340
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	883 270	214 000	154 000	943 270
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	921 384	216 000	151 000	986 384
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	226 997	55 000	39 000	242 997
CLP Holdings Ltd.	HKD	561 482	135 336	98 500	598 318
Dairy Farm International Holdings Ltd.	USD	114 400	26 900	19 200	122 100
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	812 979	184 047	206 000	791 026
Hang Lung Group Ltd.	HKD	300 000	46 000	346 000	0
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	690 979	188 000	139 000	739 979
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	261 149	64 700	47 000	278 849
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	450 981	154 399	72 001	533 379
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	HKD	901 977	213 500	144 000	971 477
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1 293 979	319 000	238 000	1 374 979
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	3 154 279	1 128 127	577 000	3 705 406
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	404 576	113 959	82 578	435 957
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	400 994	99 400	74 500	425 894
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	215 441	48 000	263 441	0
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	75 400	17 900	12 400	80 900
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	75 400	18 300	12 600	81 100
Kerry Properties Ltd.	HKD	223 994	54 000	36 000	241 994
Link REIT	HKD	722 513	174 000	128 500	768 013
Melco Resorts & Entertainment Ltd.-ADR-	USD	84 658	19 663	27 641	76 680
MTR Corp. Ltd.	HKD	521 258	136 164	95 634	561 788
New World Development Co. Ltd.	HKD	2 093 831	497 412	351 000	2 240 243
NWS Holdings Ltd.	HKD	529 706	153 000	110 000	572 706
PCCW Ltd.	HKD	1 436 029	335 000	238 000	1 533 029
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	472 988	112 406	78 000	507 394
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	427 991	84 000	511 991	0
Sino Land Co. Ltd.	HKD	1 124 808	326 240	336 241	1 114 807
SJM Holdings Ltd.	HKD	673 982	184 000	132 000	725 982
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	543 871	131 000	92 000	582 871
Swire Pacific Ltd.-A-	HKD	170 497	38 500	26 000	182 997
Swire Properties Ltd.	HKD	398 423	93 200	64 400	427 223
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	467 488	112 500	77 500	502 488
Vitasoy International Holdings Ltd.	HKD	0	306 000	36 000	270 000
WH Group Ltd.	HKD	3 002 696	1 035 500	553 500	3 484 696
Wharf Holdings Ltd.	HKD	417 281	99 000	516 281	0
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	412 988	101 000	72 000	441 988
Wheelock & Co. Ltd.	HKD	277 991	69 000	48 000	298 991
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	252 994	61 500	50 000	264 494
Irlande					
James Hardie Industries PLC	AUD	151 182	34 512	24 274	161 420
Jersey					
Amcor PLC	AUD	0	442 634	442 634	0
Macao					
MGM China Holdings Ltd.	HKD	319 591	95 600	415 191	0

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Macao (suite)					
Sands China Ltd.	HKD	828 067	200 800	143 200	885 667
Wynn Macau Ltd.	HKD	532 409	124 800	86 400	570 809
Nouvelle-Zélande					
a2 Milk Co. Ltd.	NZD	250 949	57 084	40 322	267 711
Auckland International Airport Ltd.	NZD	327 644	83 481	56 249	354 876
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	194 190	46 810	31 502	209 498
Fletcher Building Ltd.	NZD	291 513	77 249	58 846	309 916
Mercury NZ Ltd.	NZD	0	261 187	12 584	248 603
Meridian Energy Ltd.	NZD	436 712	101 344	70 374	467 682
Ryman Healthcare Ltd.	NZD	137 087	30 424	21 962	145 549
Spark New Zealand Ltd.	NZD	626 858	145 341	100 833	671 366
Singapour					
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	SGD	902 248	345 807	194 400	1 053 655
CapitaLand Commercial Trust REIT	SGD	889 163	241 000	145 000	985 163
CapitaLand Ltd.	SGD	871 376	214 179	148 000	937 555
CapitaLand Mall Trust REIT	SGD	846 479	240 300	141 200	945 579
City Developments Ltd.	SGD	140 497	50 500	23 600	167 397
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	737 782	179 600	130 600	786 782
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	613 191	145 100	102 900	655 391
Genting Singapore Ltd.	SGD	2 071 746	493 600	361 200	2 204 146
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	2 209 448	517 900	2 727 348	0
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	33 888	9 200	6 500	36 588
Keppel Corp. Ltd.	SGD	496 788	118 914	84 100	531 602
Mapletree Commercial Trust REIT	SGD	0	772 900	37 600	735 300
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1 073 301	348 815	239 115	1 183 001
SATS Ltd.	SGD	230 411	54 500	37 000	247 911
SembCorp. Industries Ltd.	SGD	334 879	73 600	54 600	353 879
Singapore Airlines Ltd.	SGD	184 994	41 500	28 800	197 694
Singapore Exchange Ltd.	SGD	273 594	64 500	44 200	293 894
Singapore Press Holdings Ltd.	SGD	546 185	129 500	88 200	587 485
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	534 785	120 600	85 800	569 585
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	3 200	683 500	666 300	20 400
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2 789 119	660 700	490 700	2 959 119
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	SGD	724 568	177 800	186 800	715 568
United Overseas Bank Ltd.	SGD	458 960	106 900	105 800	460 060
UOL Group Ltd.	SGD	173 504	34 900	39 800	168 604
Venture Corp. Ltd.	SGD	94 000	21 200	14 400	100 800
Wilmar International Ltd.	SGD	654 482	151 600	105 000	701 082
Royaume-Uni					
Rio Tinto Ltd.	AUD	126 900	31 127	22 541	135 486
Droits					
Australie					
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	0	11 739	11 739	0
Singapour					
Ascendas Real Estate Investment	SGD	0	151 607	151 607	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	93 081	93 081	0
Cofinimmo REIT SA	EUR	0	38 130	38 130	0
Galapagos NV	EUR	0	59 660	59 660	0
Solvay SA	EUR	0	49 090	49 090	0
Îles Caïmans					
SINA Corp.	USD	9 850	0	9 850	0
Danemark					
Royal Unibrew A/S	DKK	0	28 940	28 940	0
Finlande					
DNA Oyj	EUR	0	349 250	349 250	0
Kesko Oyj-B-	EUR	0	104 600	104 600	0
Neste OYJ	EUR	0	64 130	64 130	0
Ramirent OYJ	EUR	0	204 997	204 997	0
Stora Enso Oyj-R-	EUR	7 500	0	7 500	0
Wartsila OYJ Abp	EUR	0	14 896	14 896	0
Allemagne					
adidas AG	EUR	0	25 863	25 863	0
Allianz SE	EUR	0	33 940	33 940	0
BASF SE	EUR	0	110 285	110 285	0
Bayer AG	EUR	0	124 641	124 641	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	72 620	72 620	0
Brenntag AG	EUR	0	55 793	55 793	0
Deutsche Lufthansa AG	EUR	0	279 280	279 280	0
Deutsche Post AG	EUR	0	457 660	457 660	0
Deutsche Telekom AG	EUR	0	431 591	431 591	0
Fielmann AG	EUR	0	111 695	111 695	0
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	30 040	30 040	0
Innogy SE	EUR	0	129 230	129 230	0
Knorr-Bremse AG	EUR	0	4 380	4 380	0
MTU Aero Engines AG	EUR	0	5 420	5 420	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	0	25 000	25 000	0
SAP SE	EUR	0	22 310	22 310	0
Siemens AG	EUR	0	26 637	26 637	0
TAG Immobilien AG	EUR	0	468 870	468 870	0
Vonovia SE	EUR	0	16 750	16 750	0
Irlande					
Allergan PLC	USD	0	45 640	45 640	0
LINDE PLC	EUR	0	46 079	46 079	0
Japon					
Alfresa Holdings Corp.	JPY	0	66 480	66 480	0
Alpha Systems Inc.	JPY	3 130	0	3 130	0
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	145 390	145 390	0
Asahi Kasei Corp.	JPY	0	730 822	730 822	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	0	232 555	232 555	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	109 950	109 950	0
Canon Inc.	JPY	0	165 720	165 720	0
Chiba Bank Ltd.	JPY	158 390	0	158 390	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	20 521	20 521	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Cresco Ltd.	JPY	7 500	0	7 500	0
Daiki Aluminium Industry Co. Ltd.	JPY	40 100	0	40 100	0
Dcm Holdings Co. Ltd.	JPY	0	93 440	93 440	0
Denso Corp.	JPY	0	146 110	146 110	0
Dentsu Group Inc.	JPY	0	71 163	71 163	0
Ebara Corp.	JPY	0	21 390	21 390	0
Eisai Co. Ltd.	JPY	0	53 387	53 387	0
Elematec Corp.	JPY	11 300	0	11 300	0
Ezaki Glico Co Ltd	JPY	0	22 950	22 950	0
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	0	223 520	223 520	0
FANUC Corp.	JPY	0	39 996	39 996	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	15 750	15 750	0
Fuji Media Holdings Inc.	JPY	0	153 900	153 900	0
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	0	105 270	105 270	0
Hachijuni Bank Ltd.	JPY	0	326 450	326 450	0
Hoya Corp.	JPY	0	106 360	106 360	0
Inpex Corp.	JPY	0	852 450	852 450	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	140 808	140 808	0
Japan Excellent Inc.	JPY	0	4 180	4 180	0
Japan Logistics Fund Inc.	JPY	0	730	730	0
JX Holdings Inc.	JPY	117 410	0	117 410	0
Kajima Corp.	JPY	0	175 144	175 144	0
Kao Corp.	JPY	0	106 100	106 100	0
KDDI Corp.	JPY	0	224 260	224 260	0
Keyence Corp.	JPY	0	9 217	9 217	0
Kiyo Bank Ltd.	JPY	0	73 340	73 340	0
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	15 150	15 150	0
Kokuyo Co. Ltd.	JPY	0	44 900	44 900	0
Kubota Corp.	JPY	0	72 350	72 350	0
Kuraray Co. Ltd.	JPY	0	1 214 741	1 214 741	0
Kyocera Corp.	JPY	46 773	0	46 773	0
Kyushu Railway Co.	JPY	207 260	0	207 260	0
Lawson Inc.	JPY	0	4 790	4 790	0
Marubeni Corp.	JPY	0	274 639	274 639	0
Matsui Construction Co. Ltd.	JPY	30 300	0	30 300	0
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPY	0	153 660	153 660	0
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	0	40 160	40 160	0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	105 581	105 581	0
Mitsui E&S Holdings Co. Ltd.	JPY	0	227 630	227 630	0
Mori Hills Reit Investment-C-	JPY	0	1 470	1 470	0
Morozoff Ltd.	JPY	4 400	0	4 400	0
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	974 688	974 688	0
NH Foods Ltd.	JPY	0	101 191	101 191	0
Nhk Spring Co. Ltd.	JPY	0	142 500	142 500	0
Nichias Corp.	JPY	0	63 690	63 690	0
Nippo Corp.	JPY	0	83 800	83 800	0
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	0	628 700	628 700	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	JPY	0	128 200	128 200	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	147 400	147 400	0
Nissan Chemical Corp.	JPY	0	222 388	222 388	0
Nisshinbo Holdings Inc.	JPY	0	276 590	276 590	0
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	276 833	276 833	0
Paltac Corporation	JPY	0	26 800	26 800	0
Park24 Co. Ltd.	JPY	0	266 670	266 670	0
Renesas Electronics Corp	JPY	548 300	1 015 800	1 564 100	0
SBI Holdings Inc.	JPY	0	40 420	40 420	0
Sekisui House Ltd.	JPY	0	433 590	433 590	0
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	42 150	273 960	316 110	0
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	0	100 694	100 694	0
Shiseido Co. Ltd.	JPY	0	198 113	198 113	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	114 729	114 729	0
Sojitz Corp.	JPY	0	702 340	702 340	0
Sotetsu Holdings Inc.	JPY	0	33 630	33 630	0
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	0	212 240	212 240	0
SUMCO Corp.	JPY	0	381 490	381 490	0
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	0	1 275 484	1 275 484	0
Sumitomo Corp.	JPY	0	430 700	430 700	0
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	0	401 159	401 159	0
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	138 920	138 920	0
Sushiro Global Holdings Ltd.	JPY	0	128 920	128 920	0
Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	9 000	0	9 000	0
Takara Holdings Inc.	JPY	0	235 687	235 687	0
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	0	464 700	464 700	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	159 140	159 140	0
TDK Corp.	JPY	0	19 210	19 210	0
Teikoku Electric Manufacturing Co. Ltd.	JPY	17 400	0	17 400	0
Tis Inc.	JPY	0	95 900	95 900	0
Tokuyama Corp.	JPY	0	153 907	153 907	0
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	JPY	0	24 110	24 110	0
Tomoe Engineering Co. Ltd.	JPY	10 200	0	10 200	0
Tosoh Corp.	JPY	0	147 999	147 999	0
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	83 030	75 810	158 840	0
Toyota Industries Corp.	JPY	0	28 300	28 300	0
Toyota Tsusho Corp.	JPY	0	237 330	237 330	0
Trend Micro Inc.	JPY	0	129 560	129 560	0
Unicharm Corp.	JPY	0	180 190	180 190	0
United Urban Investment REIT Corp.	JPY	0	950	950	0
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	0	8 240	8 240	0
Yokohama Rubber Co. Ltd.	JPY	0	118 300	118 300	0
Zeon Corp.	JPY	0	248 100	248 100	0
Luxembourg					
Aroundtown SA	EUR	0	142 881	142 881	0
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	EUR	0	562 033	562 033	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Adyen NV	EUR	0	3 536	3 536	0
ASML Holding NV	EUR	0	40 379	40 379	0
BE Semiconductor Industries NV	EUR	0	12 970	12 970	0
Heineken Holding NV	EUR	83 190	0	83 190	0
ING Groep NV	EUR	0	844 348	844 348	0
LyondellBasell Industries NV-A-	USD	72 090	57 860	129 950	0
NXP Semiconductors NV	USD	0	2 437	2 437	0
Randstad NV	EUR	0	45 993	45 993	0
Unilever NV	EUR	0	278 906	278 906	0
Wolters Kluwer NV	EUR	0	4 020	4 020	0
Norvège					
Austevoll Seafood ASA	NOK	161 780	0	161 780	0
Espagne					
Applus Services SA	EUR	0	130 450	130 450	0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	1 425 599	1 425 599	0
Banco Santander SA	EUR	0	2 782 240	2 782 240	0
International Consolidated Airlines Group SA	EUR	0	386 030	386 030	0
Suède					
Axfood AB	SEK	449 859	0	449 859	0
Holmen AB-B-	SEK	186 750	0	186 750	0
Swedbank AB-A-	SEK	0	407 586	407 586	0
Thule Group AB	SEK	215 470	0	215 470	0
Volvo AB-B-	SEK	0	564 955	564 955	0
Suisse					
Barry Callebaut AG	CHF	0	1 310	1 310	0
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	0	60	60	0
Flughafen Zuerich AG	CHF	0	34 960	34 960	0
Galenica AG	CHF	0	129 080	129 080	0
Georg Fischer AG	CHF	4 552	0	4 552	0
Logitech International SA	CHF	0	178 730	178 730	0
Nestle SA	CHF	0	47 770	47 770	0
Novartis AG	CHF	0	103 330	103 330	0
Roche Holding AG	CHF	0	60 411	60 411	0
Schindler Holdings AG	CHF	0	4 590	4 590	0
Sonova Holdings AG	CHF	0	14 370	14 370	0
Swatch Group AG	CHF	0	11 220	11 220	0
Vontobel Holding AG	CHF	100 760	0	100 760	0
Royaume-Uni					
Hsbc Holdings PLC-ADR-	USD	0	152 390	152 390	0
Vodafone Group PLC-ADR-	USD	0	324 050	324 050	0
États-Unis					
ABIOMED Inc.	USD	0	2 930	2 930	0
Adobe Systems Inc.	USD	0	7 090	7 090	0
Advanced Energy Industries Inc.	USD	16 160	0	16 160	0
AES Corp.	USD	0	297 482	0	297 482
Alliant Energy Corp.	USD	0	91 965	0	91 965
Alphabet Inc.-A-	USD	6 722	20 543	14 017	13 248

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Alphabet Inc.-C-	USD	1 600	4 590	6 190	0
Altria Group Inc.	USD	0	104 841	104 841	0
Amazon.com Inc.	USD	4 012	10 871	4 652	10 231
Amgen Inc.	USD	14 720	0	14 720	0
ANSYS Inc.	USD	0	19 870	19 870	0
Apple Inc.	USD	0	58 194	25 063	33 131
AT&T Inc.	USD	19 260	233 718	19 260	233 718
Axcelis Technologies Inc.	USD	117 436	0	117 436	0
Bank of America Corp.	USD	0	270 161	229 980	40 181
Becton Dickinson And Co.	USD	0	6 060	6 060	0
Berkshire Hathaway Inc.-B-	USD	30 370	47 969	38 136	40 203
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	USD	5 858	0	5 858	0
Blackline Inc.	USD	5 400	0	5 400	0
Boeing Co.	USD	20 720	26 022	46 742	0
Boston Scientific Corp.	USD	57 940	81 970	139 910	0
CBRE Group Inc.-A-	USD	0	131 580	131 580	0
Cintas Corp.	USD	38 040	0	38 040	0
Cisco Systems Inc.	USD	0	224 369	224 369	0
Citizens Financial Group Inc.	USD	0	8 140	8 140	0
CMS Energy Corp.	USD	0	163 278	0	163 278
Coca-Cola Co.	USD	0	165 432	0	165 432
Colgate-Palmolive Co.	USD	0	54 570	54 570	0
Comerica Inc.	USD	92 840	0	92 840	0
CSX Corp.	USD	0	62 770	62 770	0
Darden Restaurants Inc.	USD	24 470	3 573	28 043	0
Deere Co.	USD	0	17 000	17 000	0
Delta Air Lines Inc.	USD	0	179 150	179 150	0
Dentsply Sirona Inc.	USD	0	76 680	76 680	0
Duke Energy Corp.	USD	0	22 784	0	22 784
Echo Global Logistics Inc.	USD	0	69 660	69 660	0
Emerson Electric Co.	USD	0	20 250	20 250	0
Estee Lauder Companies Inc.	USD	19 620	0	19 620	0
Exxon Mobil Corp.	USD	0	23 250	23 250	0
F5 Networks Inc.	USD	25 950	30 263	56 213	0
Facebook Inc.-A-	USD	0	120 878	32 310	88 568
Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	26 050	26 050	0
General Dynamics Corp.	USD	0	2 236	2 236	0
General Motors Co.	USD	0	282 680	282 680	0
Hexcel Corp.	USD	0	14 220	14 220	0
Honeywell International Inc.	USD	0	32 082	32 082	0
Host Hotels & Resorts Inc.	USD	0	238 640	238 640	0
IDEXX Laboratories Inc.	USD	0	16 810	16 810	0
Johnson & Johnson	USD	0	106 732	43 190	63 542
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	129 348	129 348	0
Kansas City Southern	USD	0	32 600	32 600	0
Las Vegas Sands Corp.	USD	0	50 000	50 000	0
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-A-	USD	109 820	0	109 820	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
McDonald's Corp.	USD	0	45 628	0	45 628
Microsoft Corp.	USD	0	116 408	57 550	58 858
Mondelez International Inc.-A-	USD	0	118 473	118 473	0
Morgan Stanley	USD	0	144 770	144 770	0
Motorola Solutions Inc.	USD	0	7 800	7 800	0
National Oilwell Varco Inc.	USD	241 150	0	241 150	0
Netflix Inc.	USD	0	5 493	5 493	0
Norfolk Southern Corp.	USD	0	8 110	8 110	0
NRG Energy Inc.	USD	0	113 450	113 450	0
O'Reilly Automotive Inc.	USD	6 500	0	6 500	0
PepsiCo Inc.	USD	0	65 277	0	65 277
Pfizer Inc.	USD	0	323 822	92 656	231 166
Philip Morris International Inc.	USD	0	41 607	41 607	0
PNC Financial Services Group Inc.	USD	0	1 916	1 916	0
Procter & Gamble Co.	USD	0	153 653	82 073	71 580
PVH Corp.	USD	0	14 430	14 430	0
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	4 200	0	4 200	0
Teledyne Technologies Inc.	USD	0	8 000	8 000	0
TJX Cos Inc.	USD	9 660	0	9 660	0
Total System Services Inc.	USD	0	7 340	7 340	0
Truist Financial Corp.	USD	0	46 060	46 060	0
Union Pacific Corp.	USD	0	32 096	32 096	0
United Continental Holdings Inc.	USD	0	33 140	33 140	0
United Technologies Corp.	USD	0	75 769	38 470	37 299
UnitedHealth Group Inc.	USD	0	31 823	0	31 823
VeriSign Inc.	USD	0	18 740	18 740	0
Verizon Communications Inc.	USD	0	299 244	153 967	145 277
Viacomcbs Inc.-B-	USD	0	23 190	23 190	0
Vista Outdoor Inc.	USD	137 820	0	137 820	0
Walt Disney Co.	USD	0	16 820	16 820	0
WEC Energy Group Inc.	USD	0	51 911	0	51 911
Wells Fargo & Co.	USD	0	148 030	148 030	0
Zendesk Inc.	USD	38 208	0	38 208	0

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Australie					
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	0	2 894 460	2 894 460	0
Newcrest Mining Ltd.	AUD	0	114 150	114 150	0
SunCorp. Group Ltd.	AUD	0	455 360	455 360	0
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	EUR	0	34 900	34 900	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Belgique (suite)					
Ageas	EUR	0	94 512	14 004	80 508
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	53 726	182 813	236 539	0
Bekaert SA	EUR	0	67 224	67 224	0
Galapagos NV	EUR	0	29 940	29 940	0
KBC Group NV	EUR	0	149 008	149 008	0
Ontex Group NV	EUR	0	186 390	186 390	0
Brésil					
Vale SA-ADR-	USD	0	679 423	679 423	0
Îles Caïmans					
58.com Inc.-ADR-	USD	0	22 120	22 120	0
Trip.com Group Ltd.-ADR-	USD	0	8 860	8 860	0
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	USD	0	26 304	0	26 304
TAL Education Group-ADR-	USD	0	118 104	0	118 104
Danemark					
Danske Bank A/S	DKK	179 901	30 279	210 180	0
Dfds A/S	DKK	48 968	0	48 968	0
ISS A/S	DKK	0	177 878	177 878	0
Novo Nordisk A/S-B-	DKK	83 411	221 314	242 331	62 394
Finlande					
DNA Oyj	EUR	105 215	0	105 215	0
Elisa OYJ	EUR	0	113 119	41 271	71 848
Fortum OYJ	EUR	177 234	280 373	265 809	191 798
Metso OYJ	EUR	0	98 990	98 990	0
Neste OYJ	EUR	0	361 047	231 658	129 389
Nokia OYJ	EUR	646 256	1 537 834	2 184 090	0
Nokian Renkaat OYJ	EUR	0	289 910	162 629	127 281
Sampo Oyj-A-	EUR	0	107 842	107 842	0
Stora Enso Oyj-R-	EUR	312 844	528 600	575 496	265 948
UPM-Kymmene OYJ	EUR	147 098	227 638	269 557	105 179
Wartsila OYJ Abp	EUR	0	885 944	487 567	398 377
Allemagne					
Adidas AG	EUR	17 049	34 545	40 271	11 323
Allianz SE	EUR	19 095	47 109	47 002	19 202
alstria office REIT AG	EUR	0	83 780	83 780	0
BASF SE	EUR	56 572	81 303	137 875	0
Bayer AG	EUR	40 806	105 349	146 155	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	46 683	18 376	65 059	0
Brenntag AG	EUR	0	111 210	19 614	91 596
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	18 610	0	18 610	0
Commerzbank AG	EUR	483 544	91 673	575 217	0
Covestro AG	EUR	0	38 890	38 890	0
Daimler AG	EUR	64 216	134 582	87 695	111 103
Deutsche Bank AG	EUR	431 914	90 824	522 738	0
Deutsche Post AG	EUR	132 527	55 191	187 718	0
Deutsche Telekom AG	EUR	222 675	910 094	902 856	229 913
E.ON SE	EUR	359 170	67 079	426 249	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
Evotec SE	EUR	0	196 180	196 180	0
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	81 790	31 439	50 351
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	80 381	14 701	95 082	0
Hamburger Hafen und Logistik AG	EUR	0	8 920	8 920	0
HeidelbergCement AG	EUR	0	89 919	26 017	63 902
Innogy SE	EUR	0	101 403	101 403	0
LEG Immobilien AG	EUR	32 860	0	32 860	0
Linde AG	EUR	0	22 364	22 364	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	0	38 688	21 808	16 880
Porsche Automobil Holdings SE	EUR	0	75 240	75 240	0
Rheinmetall AG	EUR	22 480	0	22 480	0
Rocket Internet SE	EUR	0	52 670	52 670	0
SAP SE	EUR	37 183	147 004	94 346	89 841
Siemens AG	EUR	81 158	122 545	162 763	40 940
Siltronic AG	EUR	16 030	0	16 030	0
TUI AG	EUR	383 730	0	383 730	0
Volkswagen AG-Pref-	EUR	0	29 470	4 403	25 067
Vonovia SE	EUR	42 950	156 620	199 570	0
Irlande					
Allergan PLC	USD	0	20 502	20 502	0
LINDE PLC	EUR	0	24 650	24 650	0
Medtronic PLC	USD	0	34 675	34 675	0
Japon					
Aisan Industry Co. Ltd.	JPY	38 400	0	38 400	0
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	146 380	146 380	0
Asahi Kasei Corp.	JPY	0	612 719	612 719	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	0	451 600	451 600	0
Bandai Namco Holdings Inc.	JPY	0	106	106	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	159 560	159 560	0
Calbee Inc.	JPY	0	3 770	3 770	0
Chiba Bank Ltd.	JPY	226 020	0	226 020	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	57 237	57 237	0
Citizen Holdings Co. Ltd.	JPY	0	236 650	0	236 650
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	368 316	352 670	15 646
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	39 120	0	39 120	0
Daicel Corp.	JPY	0	139 789	0	139 789
Daido Metal Co. Ltd.	JPY	39 900	0	39 900	0
Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	0	222 558	222 558	0
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	76 692	0	76 692
Daikin Industries Ltd.	JPY	27 020	0	27 020	0
DeNA Co. Ltd.	JPY	0	155 980	155 980	0
Denka Co. Ltd.	JPY	0	42 680	42 680	0
Denki Kogyo Co. Ltd.	JPY	13 000	0	13 000	0
Denso Corp.	JPY	1 800	990	2 790	0
Dentsu Group Inc.	JPY	0	80 795	80 795	0
Denyo Co. Ltd.	JPY	22 700	0	22 700	0
East Japan Railway Co.	JPY	0	18 509	0	18 509

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Eisai Co. Ltd.	JPY	1 710	0	1 710	0
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	0	219 770	219 770	0
Fancl Corp.	JPY	0	48 380	48 380	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	0	17 450	9 380	8 070
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	0	141 990	141 990	0
Fujitsu Ltd.	JPY	0	31 036	31 036	0
Fukuoka Financial Group Inc.	JPY	0	110 000	110 000	0
Futaba Corp.	JPY	16 800	0	16 800	0
Haseko Corp.	JPY	0	162 600	0	162 600
Hitachi High-Technologies Corp.	JPY	0	21 565	0	21 565
Hosiden Corp.	JPY	72 400	0	72 400	0
Hoya Corp.	JPY	0	28 220	1 127	27 093
Icom Inc.	JPY	13 500	0	13 500	0
IIDA Group Holdings Co. Ltd.	JPY	0	273 640	273 640	0
ITOCHU Corp.	JPY	0	70 500	70 500	0
Itochu Techno-Solutions Corp.	JPY	0	233 877	233 877	0
J Front Retailing Co. Ltd.	JPY	0	289 930	289 930	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	79 974	66 910	13 064
Japan Excellent Inc.	JPY	0	1 560	1 560	0
Japan Exchange Group Inc.	JPY	77 430	0	77 430	0
Japan Logistics Fund Inc.	JPY	0	2 810	2 810	0
Japan Steel Works Ltd.	JPY	0	84 860	0	84 860
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	262 100	262 100	0
JTEKT Corp.	JPY	0	239 098	0	239 098
Kakaku.com Inc.	JPY	0	71 889	0	71 889
Kao Corp.	JPY	0	84 206	84 206	0
Kappa Create Co. Ltd.	JPY	33 800	0	33 800	0
Kasai Kogyo Co. Ltd.	JPY	29 900	0	29 900	0
KDDI Corp.	JPY	0	166 636	29 711	136 925
Keyence Corp.	JPY	0	10 577	10 577	0
Kuraray Co. Ltd.	JPY	0	896 881	896 881	0
KYB Corp.	JPY	25 500	0	25 500	0
Kyocera Corp.	JPY	0	98 590	98 590	0
Kyushu Railway Co.	JPY	5 900	135 700	141 600	0
Maruha Nichiro Corp.	JPY	0	103 560	29 160	74 400
Matsuda Sangyo Co. Ltd.	JPY	5 540	0	5 540	0
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	159 500	41 000	200 500	0
Mazda Motor Corp.	JPY	0	267 872	0	267 872
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPY	0	163 050	163 050	0
Mitsubishi Corp.	JPY	0	184 784	0	184 784
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	0	785 758	433 640	352 118
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	0	89 139	0	89 139
Mitsubishi Logisnext Co. Ltd.	JPY	29 100	0	29 100	0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	907 605	164 478	743 127
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	0	398 000	398 000	0
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	2 319 844	0	2 319 844
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	1 230	539	691

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Namura Shipbuilding Co. Ltd.	JPY	73 800	0	73 800	0
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	26 420	26 420	0
NH Foods Ltd.	JPY	0	917	917	0
Nikon Corp.	JPY	0	134 280	0	134 280
Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	5 802	0	5 802
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	0	34 360	34 360	0
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	JPY	0	304 780	152 780	152 000
Nippon Pillar Packing Co. Ltd.	JPY	24 600	0	24 600	0
Nippon Signal Co. Ltd.	JPY	62 500	0	62 500	0
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	JPY	0	332 580	332 580	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	0	193 291	193 291	0
Nissan Chemical Corp.	JPY	0	112 579	112 579	0
Nissan Shatai Co. Ltd.	JPY	47 800	0	47 800	0
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	0	50 120	50 120	0
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	80 870	0	80 870	0
NTT Data Corp.	JPY	0	320 000	0	320 000
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	319 693	319 693	0
Olympus Corp.	JPY	0	41 574	41 574	0
Omron Corp.	JPY	0	35 869	35 869	0
Open House Co Ltd	JPY	0	34 395	34 395	0
Otsuka Corp.	JPY	0	116 170	116 170	0
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	38 700	38 700	0
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	0	120 320	0	120 320
Pilot Corp.	JPY	0	34 000	34 000	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	79 295	69 392	79 295	69 392
Relia Inc.	JPY	0	127 500	0	127 500
Renesas Electronics Corp	JPY	0	503 500	503 500	0
Riken Corp.	JPY	11 500	0	11 500	0
Rohm Co. Ltd.	JPY	0	28 307	0	28 307
Sapporo Holdings Ltd.	JPY	0	167 820	167 820	0
Seiko Epson Corp.	JPY	0	168 801	0	168 801
Sekisui House Ltd.	JPY	60 294	438 110	498 404	0
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	77 090	172 080	249 170	0
Sharp Corp.	JPY	0	129 560	0	129 560
Shiseido Co. Ltd.	JPY	0	105 020	105 020	0
Shizuoka Bank Ltd.	JPY	0	37 950	37 950	0
SMC Corp.	JPY	0	11 234	7 209	4 025
Sony Corp.	JPY	0	149 696	89 448	60 248
Sony Financial Holdings Inc.	JPY	0	215 510	215 510	0
Subaru Corp.	JPY	0	230 190	230 190	0
Sugi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	100 880	100 880	0
SUMCO Corp.	JPY	0	1 000 420	1 000 420	0
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	0	362 789	362 789	0
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	0	68 319	0	68 319
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	179 670	179 670	0
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	0	12 170	0	12 170
Suzuken Co. Ltd.	JPY	0	4 028	0	4 028

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Suzuki Motor Corp.	JPY	0	95 068	95 068	0
Takara Holdings Inc.	JPY	0	201 061	0	201 061
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	134 730	134 730	0
Tamura Corp.	JPY	94 700	0	94 700	0
TDK Corp.	JPY	0	76 730	76 730	0
Teijin Ltd.	JPY	0	234 703	234 703	0
THK Co. Ltd.	JPY	0	12 640	12 640	0
Toa Corp.	JPY	26 100	0	26 100	0
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	87 474	0	87 474
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	43 684	30 112	13 572
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	0	87 744	0	87 744
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	0	342 070	342 070	0
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	0	908 160	908 160	0
Topy Industries Ltd.	JPY	19 800	0	19 800	0
Toray Industries Inc.	JPY	0	37 187	37 187	0
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	0	110 550	110 550	0
Toyota Tsusho Corp.	JPY	0	284 792	218 050	66 742
Trend Micro Inc.	JPY	0	127 380	127 380	0
Ube Industries Ltd.	JPY	0	73 700	0	73 700
Unicharm Corp.	JPY	0	9 530	9 530	0
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	0	14 920	14 920	0
Yamaha Corp.	JPY	0	13 962	0	13 962
Yaskawa Electric Corp.	JPY	0	131 340	131 340	0
Yokogawa Electric Corp.	JPY	0	82 071	0	82 071
Yokohama Rubber Co. Ltd.	JPY	0	267 460	267 460	0
Yorozu Corp.	JPY	23 000	0	23 000	0
Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	0	8 970	8 970	0
Zuken Inc.	JPY	16 000	0	16 000	0
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	EUR	0	139 601	26 174	113 427
ABN AMRO Group NV	EUR	157 258	757 364	914 622	0
Adyen NV	EUR	0	422	422	0
Akzo Nobel NV	EUR	0	58 955	58 955	0
ASML Holding NV	EUR	59 166	77 292	136 458	0
Heineken Holding NV	EUR	48 933	0	48 933	0
Heineken NV	EUR	0	43 083	43 083	0
ING Groep NV	EUR	332 591	1 800 925	1 720 220	413 296
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	150 050	529 345	510 556	168 839
Koninklijke DSM NV	EUR	44 725	47 405	64 278	27 852
Koninklijke KPN NV	EUR	0	4 945 294	3 714 071	1 231 223
Koninklijke Philips NV	EUR	102 658	205 349	224 582	83 425
LyondellBasell Industries NV-A-	USD	5 100	54 870	59 970	0
NXP Semiconductors NV	USD	0	22 980	22 980	0
Royal Dutch Shell PLC-A-	EUR	0	506 308	332 512	173 796
Unilever NV	EUR	68 364	415 000	483 364	0
Norvège					
DNB ASA	NOK	0	555 845	337 994	217 851

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Norvège (suite)					
Equinor ASA	NOK	0	212 987	212 987	0
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	0	259 700	56 990	202 710
Norsk Hydro ASA	NOK	826 145	1 567 507	1 400 138	993 514
Orkla ASA	NOK	465 453	893 599	870 367	488 685
Storebrand ASA	NOK	0	693 139	224 258	468 881
Telenor ASA	NOK	0	529 578	529 578	0
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	0	183 919	183 919	0
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1 091 468	344 726	1 436 194	0
Galp Energia SGPS SA	EUR	234 069	83 106	317 175	0
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	0	21 192	21 192	0
Aena SME SA	EUR	0	42 488	0	42 488
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	1 164 352	1 164 352	0
Banco Santander SA	EUR	0	2 391 570	2 391 570	0
Iberdrola SA	EUR	0	645 070	645 070	0
Merlin Properties Socimi REIT SA	EUR	0	117 930	117 930	0
Suède					
Axfood AB	SEK	152 422	0	152 422	0
Sandvik AB	SEK	273 029	59 076	332 105	0
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	SEK	0	701 023	301 289	399 734
Swedbank AB-A-	SEK	0	368 110	368 110	0
Swedish Match AB	SEK	95 056	153 519	136 675	111 900
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	SEK	0	612 099	612 099	0
Volvo AB-B-	SEK	0	431 501	216 140	215 361
Suisse					
Allreal Holding AG	CHF	22 530	0	22 530	0
Credit Suisse Group AG	CHF	0	185 790	185 790	0
Garmin Ltd.	USD	0	24 650	24 650	0
Georg Fischer AG	CHF	2 893	0	2 893	0
Nestle SA	CHF	44 944	11 487	56 431	0
Novartis AG	CHF	43 572	69 535	113 107	0
Panalpina Welttransport Holding AG	CHF	0	28 530	28 530	0
Partners Group Holding AG	CHF	957	70	1 027	0
PSP Swiss Property AG	CHF	0	54 490	54 490	0
Roche Holding AG	CHF	14 986	39 717	54 703	0
Sonova Holdings AG	CHF	0	29 340	29 340	0
Swiss Life Holding AG	CHF	0	4 370	4 370	0
Swisscom AG	CHF	7 950	3 345	11 295	0
UBS Group AG	CHF	301 964	521 179	535 124	288 019
Royaume-Uni					
Barclays PLC-ADR-	USD	0	217 580	217 580	0
Lloyds Banking Group PLC-ADR-	USD	0	348 590	348 590	0
États-Unis					
Alphabet Inc.-A-	USD	5 100	7 164	12 264	0
Alphabet Inc.-C-	USD	0	3 400	3 400	0
Altria Group Inc.	USD	0	120 318	120 318	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Amazon.com Inc.	USD	3 530	2 828	4 094	2 264
Anthem Inc.	USD	0	2 681	2 681	0
Apple Inc.	USD	0	22 860	22 860	0
AT&T Inc.	USD	0	4 280	4 280	0
Avery Dennison Corp.	USD	0	28 990	28 990	0
Berkshire Hathaway Inc.-B-	USD	28 323	6 415	34 738	0
Boeing Co.	USD	0	19 852	19 852	0
Boston Scientific Corp.	USD	0	19 060	19 060	0
Cadence Design Systems Inc.	USD	0	3 270	3 270	0
Carnival Corp.	USD	33 540	0	33 540	0
CenterPoint Energy Inc.	USD	0	102 870	102 870	0
Chegg Inc.	USD	0	430	430	0
Cincinnati Financial Corp.	USD	0	17 610	17 610	0
Citigroup Inc.	USD	0	6 224	6 224	0
Citizens Financial Group Inc.	USD	0	104 520	104 520	0
ConocoPhillips	USD	12 106	0	12 106	0
Darden Restaurants Inc.	USD	1 380	27 740	29 120	0
Delta Air Lines Inc.	USD	0	105 627	105 627	0
Estee Lauder Companies Inc.	USD	22 470	0	22 470	0
F5 Networks Inc.	USD	30 481	8 655	30 481	8 655
Facebook Inc.-A-	USD	0	28 249	28 249	0
First American Financial	USD	0	22 280	22 280	0
Fortinet Inc.	USD	0	53 770	53 770	0
Fox Corp.-B-	USD	0	66 560	66 560	0
General Dynamics Corp.	USD	0	27 300	27 300	0
General Mills Inc.	USD	0	53 408	53 408	0
General Motors Co.	USD	0	135 880	135 880	0
Hershey Co.	USD	0	28 690	28 690	0
Invitation Homes Inc.	USD	0	10 902	10 902	0
JB Hunt Transport Services Inc.	USD	0	44 820	44 820	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	40 146	40 146	0
Kimberly Clark Corp.	USD	0	42 230	42 230	0
Kraft Heinz Co.	USD	124 550	0	124 550	0
Lowe's Cos Inc.	USD	0	20 060	20 060	0
Microsoft Corp.	USD	0	71 995	71 995	0
Mondelez International Inc.-A-	USD	0	113 863	113 863	0
Netflix Inc.	USD	0	3 780	3 780	0
NRG Energy Inc.	USD	0	89 340	89 340	0
Nucor Corp.	USD	0	61 690	61 690	0
O'Reilly Automotive Inc.	USD	0	2 440	2 440	0
PayPal Holdings Inc.	USD	0	32 297	32 297	0
Pfizer Inc.	USD	0	177 124	177 124	0
Philip Morris International Inc.	USD	0	60 655	60 655	0
PNC Financial Services Group Inc.	USD	0	18 069	18 069	0
Procter & Gamble Co.	USD	0	67 164	67 164	0
Radian Group Inc.	USD	0	95 220	95 220	0
Synopsys Inc.	USD	54 310	0	54 310	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Tenneco Inc.-A-	USD	0	172 000	172 000	0
TJX Cos Inc.	USD	69 300	0	69 300	0
Ulta Beauty Inc.	USD	0	2 590	2 590	0
Union Pacific Corp.	USD	0	17 190	17 190	0
United Continental Holdings Inc.	USD	49 554	0	49 554	0
United Technologies Corp.	USD	0	22 440	22 440	0
Valero Energy Corp.	USD	64 980	0	64 980	0
Verizon Communications Inc.	USD	0	64 400	64 400	0
Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	29 970	0	29 970	0
VF Corp.	USD	78 520	0	78 520	0
Walt Disney Co.	USD	0	6 630	6 630	0
Wells Fargo & Co.	USD	0	90 340	90 340	0

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Australie					
Orora Ltd.	AUD	0	2 852 775	2 852 775	0
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	EUR	0	19 403	19 403	0
Ageas	EUR	0	218 894	218 894	0
AGFA-Gevaert NV	EUR	754 230	0	754 230	0
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	226 370	226 370	0
Bekaert SA	EUR	0	17 218	17 218	0
Gimv NV	EUR	0	29 988	29 988	0
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	0	64 620	64 620	0
KBC Ancora	EUR	58 280	0	58 280	0
KBC Group NV	EUR	0	6 691	6 691	0
Proximus SADP	EUR	0	164 902	164 902	0
Solvay SA	EUR	0	83 375	83 375	0
Telenet Group Holdings NV	EUR	0	148 939	148 939	0
UCB SA	EUR	0	77 830	77 830	0
Warehouses De Pauw REIT CVA	EUR	0	8 833	8 833	0
Bermudes					
Invesco Ltd.	USD	0	536 430	536 430	0
Finlande					
Huhtamaki OYJ	EUR	0	91 800	91 800	0
Kone Oyj-B-	EUR	0	227 180	227 180	0
Neste OYJ	EUR	0	158 340	158 340	0
Outotec OYJ	EUR	0	498 100	498 100	0
UPM-Kymmene OYJ	EUR	0	286 000	286 000	0
Valmet OYJ	EUR	0	957 060	957 060	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Allemagne					
adidas AG	EUR	0	72 031	72 031	0
ADO Properties SA	EUR	35 720	0	35 720	0
Allianz SE	EUR	0	92 134	92 134	0
BASF SE	EUR	0	298 163	298 163	0
Bayer AG	EUR	0	477 854	477 854	0
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	111 430	111 430	0
Beiersdorf AG	EUR	0	33 168	33 168	0
Commerzbank AG	EUR	0	225 227	225 227	0
Covestro AG	EUR	37 000	436 460	473 460	0
Daimler AG	EUR	0	111 310	111 310	0
Delivery Hero SE	EUR	0	25 790	25 790	0
Deutsche Lufthansa AG	EUR	0	184 950	184 950	0
Deutsche Pfandbriefbank AG	EUR	229 260	358 700	587 960	0
Deutsche Telekom AG	EUR	0	590 930	590 930	0
Deutz AG	EUR	0	169 070	169 070	0
E.ON SE	EUR	0	1 110 900	1 095 980	14 920
Innogy SE	EUR	0	286 200	286 200	0
Knorr-Bremse AG	EUR	51 310	0	51 310	0
LANXESS AG	EUR	0	26 360	26 360	0
LEG Immobilien AG	EUR	43 080	0	43 080	0
Nemetschek SE	EUR	0	14 057	14 057	0
Porsche Automobil Holdings SE	EUR	0	6 864	6 864	0
RWE AG	EUR	30 936	18 820	49 756	0
SAP SE	EUR	0	278 750	278 750	0
Scout24 AG	EUR	0	42 600	42 600	0
Siemens AG	EUR	0	400 236	399 014	1 222
Siemens Healthineers AG	EUR	0	96 050	96 050	0
Siltronic AG	EUR	49 300	0	49 300	0
Symrise AG	EUR	0	25 512	25 512	0
Talanx AG	EUR	133 835	0	133 835	0
Telefonica Deutschland Holdings AG	EUR	0	4 002 835	4 002 835	0
TUI AG	EUR	695 940	0	695 940	0
Volkswagen AG	EUR	0	19 550	19 550	0
Volkswagen AG-Pref-	EUR	0	83 459	83 459	0
Vonovia SE	EUR	82 950	1 063 694	1 146 644	0
Irlande					
CRH PLC-ADR-	USD	0	203 910	203 910	0
LINDE PLC	EUR	0	108 580	108 580	0
Medtronic PLC	USD	0	53 440	53 440	0
Japon					
Aeon Co. Ltd.	JPY	0	1 154 650	1 154 650	0
AGC Inc.	JPY	0	18 860	18 860	0
Ajinomoto Co. Inc.	JPY	0	127 724	127 724	0
Alfresa Holdings Corp.	JPY	519 649	200 000	719 649	0
Alps Electric Co. Ltd.	JPY	0	5 505	0	5 505
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	3 157	3 157	0
Asia Pile Holdings Corp.	JPY	34 700	0	34 700	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Astellas Pharma Inc.	JPY	985 240	401 110	985 240	401 110
Bandai Namco Holdings Inc.	JPY	0	595 210	595 210	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	379 530	379 530	0
Canon Inc.	JPY	0	1 040 170	1 040 170	0
Capcom Co. Ltd.	JPY	0	30 500	30 500	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	393 250	393 250	0
Chugoku Bank Ltd.	JPY	0	143 510	143 510	0
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	JPY	0	49 100	49 100	0
COMSYS Holdings Corp.	JPY	0	545 116	0	545 116
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	0	615 470	615 470	0
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	469 010	0	469 010	0
Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	0	1 946 430	1 946 430	0
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	831 189	485 260	345 929
Daikin Industries Ltd.	JPY	0	119 405	0	119 405
DeNA Co. Ltd.	JPY	0	103 401	103 401	0
Denka Co. Ltd.	JPY	0	87 025	87 025	0
Dentsu Group Inc.	JPY	0	965 152	965 152	0
East Japan Railway Co.	JPY	0	123 434	0	123 434
Eisai Co. Ltd.	JPY	0	194 809	194 809	0
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	0	74 530	74 530	0
FANUC Corp.	JPY	0	10 632	10 632	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	40 330	148 670	184 300	4 700
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	0	40 400	40 400	0
Fuji Media Holdings Inc.	JPY	0	153 900	153 900	0
Fujitsu Ltd.	JPY	0	179 191	0	179 191
Fukuoka Financial Group Inc.	JPY	0	72 400	72 400	0
Furusato Industries Ltd.	JPY	13 200	0	13 200	0
Hakuhodo DY Holdings Inc.	JPY	0	189 600	189 600	0
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	JPY	0	74 000	74 000	0
Hino Motors Ltd.	JPY	0	922 100	922 100	0
Hiroshima Bank Ltd.	JPY	0	531 900	531 900	0
Hitachi Chemical Co. Ltd.	JPY	0	431 715	0	431 715
Hitachi Ltd.	JPY	766 770	1 054 569	1 565 210	256 129
Hoshizaki Corp.	JPY	0	42 890	42 890	0
IHI Corp.	JPY	0	210 000	210 000	0
Inpex Corp.	JPY	0	1 374 840	1 374 840	0
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	0	252 293	252 293	0
Isuzu Motors Ltd.	JPY	0	1 267 790	1 267 790	0
Itochu Techno-Solutions Corp.	JPY	1 045 190	0	1 045 190	0
Izumi Co. Ltd.	JPY	0	32 381	0	32 381
J Front Retailing Co. Ltd.	JPY	0	441 573	441 573	0
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	233 450	135 718	97 732
Japan Exchange Group Inc.	JPY	0	62 000	0	62 000
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	0	289 120	289 120	0
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	0	84 000	84 000	0
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	1 109 010	1 109 010	0
JFE Holdings Inc.	JPY	0	697 492	0	697 492

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Kansai Electric Power Co. Inc.	JPY	0	179 860	179 860	0
Kao Corp.	JPY	0	394 619	394 619	0
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	0	135 300	135 300	0
KDDI Corp.	JPY	0	1 129 074	379 350	749 724
Kewpie Corp.	JPY	0	287 510	287 510	0
Kikkoman Corp.	JPY	0	216 856	0	216 856
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	0	43 300	43 300	0
Komatsu Ltd.	JPY	0	96 797	96 797	0
Konica Minolta Inc.	JPY	0	854 310	854 310	0
Kubota Corp.	JPY	0	2 000 000	2 000 000	0
Kyocera Corp.	JPY	0	285 039	90 830	194 209
Kyosan Electric Manufacturing Co. Ltd.	JPY	10 450	0	10 450	0
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	0	746 497	746 497	0
Kyushu Financial Group Inc.	JPY	0	629 200	629 200	0
Kyushu Railway Co.	JPY	0	126 470	126 470	0
Lawson Inc.	JPY	0	66 050	66 050	0
Maeda Corp.	JPY	0	227 500	227 500	0
Marubeni Corp.	JPY	0	752 580	752 580	0
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	297 328	297 328	0
Mazda Motor Corp.	JPY	0	983 180	983 180	0
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPY	0	703 010	703 010	0
Mebuki Financial Group Inc.	JPY	0	930 900	930 900	0
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	0	415 032	415 032	0
Mitsubishi Corp.	JPY	0	833 492	0	833 492
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	0	1 159 606	0	1 159 606
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	0	470 000	0	470 000
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	297 900	91 200	389 100	0
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	0	595 489	595 489	0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	13 861 011	9 783 437	4 077 574
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	0	1 688 432	1 688 432	0
Mitsui Chemicals Inc.	JPY	0	83 500	83 500	0
Mitsui E&S Holdings Co. Ltd.	JPY	0	116 103	116 103	0
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	63 320	0	63 320	0
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	11 347 510	11 347 510	0
Mori Hills Reit Investment-C-	JPY	0	6 840	6 840	0
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	18 040	0	18 040
Nagase & Co. Ltd.	JPY	0	19 230	19 230	0
Nankai Electric Railway Co.	JPY	0	133 680	133 680	0
Net One Systems Co. Ltd.	JPY	0	78 700	78 700	0
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	238 560	238 560	0
Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPY	0	149 800	149 800	0
Nihon Unisys Ltd.	JPY	0	82 000	82 000	0
Nikkon Holdings Co Ltd	JPY	0	81 600	81 600	0
Nikon Corp.	JPY	0	188 057	0	188 057
Nippon Kayaku Co. Ltd.	JPY	0	138 600	138 600	0
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	JPY	0	602 234	0	602 234
Nipro Corp.	JPY	0	156 800	156 800	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Nishi Nippon Financial Holdings	JPY	0	229 200	229 200	0
Nissan Chemical Corp.	JPY	0	27 588	27 588	0
Nisshin Seifun Group Inc.	JPY	0	159 839	0	159 839
Nisshinbo Holdings Inc.	JPY	0	190 500	190 500	0
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	22 300	0	22 300	0
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	3 910	0	3 910	0
Obayashi Corp.	JPY	0	1 966 772	0	1 966 772
OKUMA Corp.	JPY	0	29 000	29 000	0
Olympus Corp.	JPY	0	1 401 371	717 400	683 971
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	0	784 503	784 503	0
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	0	178 600	178 600	0
Resona Holdings Inc.	JPY	0	1 765 100	1 765 100	0
Ricoh Co. Ltd.	JPY	0	804 956	804 956	0
Secom Co. Ltd.	JPY	31 090	328 400	359 490	0
Seiko Epson Corp.	JPY	0	334 499	0	334 499
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	0	1 188 480	1 188 480	0
Sharp Corp.	JPY	0	171 902	0	171 902
Shimachu Co. Ltd.	JPY	129 370	290 650	420 020	0
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	58 876	58 876	0
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	0	426 690	426 690	0
Ship Healthcare Holdings Inc.	JPY	0	57 600	57 600	0
Shiseido Co. Ltd.	JPY	0	589 416	589 416	0
Shizuoka Bank Ltd.	JPY	0	155 599	0	155 599
Softbank Corp.	JPY	0	380 000	380 000	0
SoftBank Group Corp.	JPY	0	297 498	55 440	242 058
Sojitz Corp.	JPY	0	431 200	431 200	0
Sony Corp.	JPY	0	332 832	0	332 832
Sony Financial Holdings Inc.	JPY	0	133 200	133 200	0
Sotetsu Holdings Inc.	JPY	0	77 600	77 600	0
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	0	67 330	67 330	0
Subaru Corp.	JPY	0	985 678	650 000	335 678
SUMCO Corp.	JPY	0	2 345 220	2 345 220	0
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	0	1 983 644	0	1 983 644
Sumitomo Corp.	JPY	0	488 450	488 450	0
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	JPY	0	74 230	74 230	0
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	0	277 803	0	277 803
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	0	194 600	194 600	0
Sundrug Co. Ltd.	JPY	0	196 208	0	196 208
Sushiro Global Holdings Ltd.	JPY	0	140 280	140 280	0
Suzuken Co. Ltd.	JPY	0	88 959	0	88 959
Sysmex Corp.	JPY	0	27 400	27 400	0
Systema Corp.	JPY	134 960	0	134 960	0
Taisei Corp.	JPY	0	633 322	87 730	545 592
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	0	841 170	841 170	0
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	475 503	0	475 503
Terumo Corp.	JPY	0	28 553	0	28 553
Tis Inc.	JPY	0	33 430	33 430	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Toda Corp.	JPY	0	371 000	371 000	0
Toei Co. Ltd.	JPY	0	9 200	9 200	0
Toho Co. Ltd.	JPY	0	16 400	16 400	0
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	290 754	152 249	138 505
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	JPY	0	968 291	968 291	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	183 535	120 906	62 629
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	0	230 853	230 853	0
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	0	311 600	0	311 600
Toray Industries Inc.	JPY	0	135 716	135 716	0
Tosoh Corp.	JPY	0	560 399	560 399	0
Tottori Bank Ltd.	JPY	15 600	0	15 600	0
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	0	490 620	0	490 620
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	0	48 754	48 754	0
Toyota Industries Corp.	JPY	0	49 900	49 900	0
Toyota Tsusho Corp.	JPY	0	485 840	485 840	0
Trend Micro Inc.	JPY	0	265 440	265 440	0
Ts Tech Co. Ltd.	JPY	0	65 700	65 700	0
Unicharm Corp.	JPY	0	750 940	750 940	0
Watahan & Co. Ltd.	JPY	9 000	0	9 000	0
Yahoo Japan Corp.	JPY	0	2 373 243	0	2 373 243
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	0	198 273	198 273	0
Yaskawa Electric Corp.	JPY	0	922 790	922 790	0
Luxembourg					
ArcelorMittal	USD	0	191 190	191 190	0
Grand City Properties SA	EUR	151 000	0	151 000	0
Stabilus SA	EUR	0	41 370	41 370	0
Pays-Bas					
ABN AMRO Group NV	EUR	0	418 345	418 345	0
Adyen NV	EUR	0	21 912	21 912	0
Akzo Nobel NV	EUR	0	226 045	224 878	1 167
ASM International NV	EUR	0	15 993	14 642	1 351
ASML Holding NV	EUR	61 090	183 405	243 942	553
ASR Nederland NV	EUR	0	508 010	508 010	0
Heineken Holding NV	EUR	3 700	0	3 700	0
ING Groep NV	EUR	0	5 425 562	5 425 562	0
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	858 960	853 376	5 584
SBM Offshore NV	EUR	0	179 000	179 000	0
Signify NV	EUR	0	118 797	118 797	0
Takeaway.com NV	EUR	0	1 860	1 860	0
Wolters Kluwer NV	EUR	0	183 258	183 258	0
Norvège					
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NOK	237 910	0	237 910	0
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	0	47 000	47 000	0
Amadeus IT Group SA	EUR	0	294 719	294 719	0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	4 186 747	4 186 747	0
Banco Santander SA	EUR	0	11 659 920	11 659 920	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Espagne (suite)					
Bankinter SA	EUR	0	273 472	273 472	0
Liberbank SA	EUR	5 854 320	0	5 854 320	0
Telefonica SA	EUR	0	224 461	224 461	0
Suède					
Loomis AB-B-	SEK	400 000	0	400 000	0
Suisse					
Baloise Holding AG	CHF	0	31 890	31 890	0
BKW AG	CHF	0	25 000	25 000	0
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	20	0	20	0
Chubb Ltd.	USD	0	21 257	21 257	0
Clariant AG	CHF	0	563 900	563 900	0
Conzzeta AG	CHF	1 650	0	1 650	0
Emmi AG	CHF	14 540	0	14 540	0
Galenica AG	CHF	0	53 786	53 786	0
Nestle SA	CHF	0	2 680	2 680	0
Novartis AG	CHF	0	473 223	473 223	0
Partners Group Holding AG	CHF	2 025	30 862	32 887	0
Roche Holding AG	CHF	0	51 699	51 699	0
SGS SA	CHF	0	358	358	0
Siegfried Holding AG	CHF	20 430	0	20 430	0
Straumann Holding AG	CHF	3 522	0	3 522	0
Swiss Life Holding AG	CHF	0	294	0	294
Swiss Re AG	CHF	0	86 946	86 946	0
Zurich Insurance Group AG	CHF	0	53 400	53 400	0
Royaume-Uni					
Barclays PLC-ADR-	USD	0	28 280	28 280	0
BP PLC-ADR-	USD	0	513 804	513 804	0
Glaxosmithkline PLC-ADR-	USD	0	157 400	157 400	0
Hsbc Holdings PLC-ADR-	USD	0	377 920	377 920	0
Lloyds Banking Group PLC-ADR-	USD	0	4 465 070	4 465 070	0
National Grid PLC-ADR-	USD	0	183 260	183 260	0
Unilever NV	EUR	0	394 195	391 704	2 491
Vodafone Group PLC-ADR-	USD	0	313 087	313 087	0
États-Unis					
3M Co.	USD	0	6 515	6 515	0
ABIOMED Inc.	USD	13 119	2 313	15 432	0
Adobe Systems Inc.	USD	0	100 450	100 450	0
Air Products & Chemicals Inc.	USD	0	12 249	12 249	0
Akamai Technologies Inc.	USD	0	65 152	65 152	0
Align Technology Inc.	USD	14 670	0	14 670	0
Alphabet Inc.-A-	USD	19 270	50 153	67 980	1 443
Alphabet Inc.-C-	USD	13 010	4 098	17 108	0
Altria Group Inc.	USD	0	83 360	83 360	0
Amazon.com Inc.	USD	9 377	31 866	28 030	13 213
American Express Co.	USD	0	127 975	127 975	0
Amgen Inc.	USD	0	3 390	3 390	0
Anika Therapeutics Inc.	USD	0	28 528	28 528	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Apple Inc.	USD	40 320	213 364	248 363	5 321
AT&T Inc.	USD	475 300	527 228	985 638	16 890
Automatic Data Processing Inc.	USD	0	51 590	51 590	0
AutoZone Inc.	USD	0	4 971	4 971	0
Bank of America Corp.	USD	0	1 131 179	721 370	409 809
Bank of New York Mellon Corp.	USD	0	80 048	80 048	0
Berkshire Hathaway Inc.-B-	USD	68 771	14 079	78 606	4 244
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	USD	0	1 566	353	1 213
Boeing Co.	USD	0	39 284	37 284	2 000
Booking Holdings Inc.	USD	0	315	315	0
Boston Properties Inc.	USD	0	58 350	58 350	0
Boston Scientific Corp.	USD	0	9 163	9 163	0
Caterpillar Inc.	USD	0	33 653	33 653	0
Celgene Corp.	USD	0	2 683	2 683	0
Charter Communications Inc.	USD	47 280	12 164	59 444	0
Chevron Corp.	USD	0	3 887	0	3 887
CIGNA Corp.	USD	0	45 900	45 900	0
Cisco Systems Inc.	USD	0	462 410	462 410	0
Citigroup Inc.	USD	0	108 022	108 022	0
CME Group Inc.	USD	0	260 314	260 314	0
Coca-Cola Co.	USD	339 750	244 823	572 140	12 433
ConocoPhillips	USD	0	17 780	17 780	0
CSX Corp.	USD	0	65 080	65 080	0
Cypress Semiconductor Corp.	USD	0	18 547	18 547	0
Delta Air Lines Inc.	USD	0	223 267	223 267	0
Dow Inc.	USD	0	41 578	41 578	0
DuPont de Nemours Inc.	USD	0	1 424	1 424	0
DXC Technology Co.	USD	0	310 030	310 030	0
eBay Inc.	USD	0	16 283	16 283	0
Ecolab Inc.	USD	0	2 454	2 454	0
Edwards Lifesciences Corp.	USD	0	1 267	0	1 267
Emerson Electric Co.	USD	76 770	0	76 770	0
Etsy Inc.	USD	0	17 250	17 250	0
Exxon Mobil Corp.	USD	0	211 240	207 610	3 630
Facebook Inc.-A-	USD	63 230	152 337	206 361	9 206
Fastenal Co.	USD	0	95 068	95 068	0
FedEx Corp.	USD	0	3 388	0	3 388
Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	11 550	11 550	0
Fiserv Inc.	USD	0	3 707	3 707	0
General Dynamics Corp.	USD	0	27 740	27 740	0
General Electric Co.	USD	0	1 339 050	1 339 050	0
General Mills Inc.	USD	0	39 952	39 952	0
Gilead Sciences Inc.	USD	0	93 120	93 120	0
Hartford Financial Services Group Inc.	USD	0	90 785	90 785	0
HCA Healthcare Inc.	USD	0	16 870	16 870	0
HD Supply Holdings Inc.	USD	0	12 167	12 167	0
Home Depot Inc.	USD	0	201 185	197 748	3 437

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Honeywell International Inc.	USD	0	11 732	11 732	0
HP Inc.	USD	201 280	0	201 280	0
Humana Inc.	USD	0	406	406	0
IDEX Corp.	USD	0	2 697	0	2 697
IDEXX Laboratories Inc.	USD	0	11 985	0	11 985
Inogen Inc.	USD	0	5 624	5 624	0
Intel Corp.	USD	0	25 321	25 321	0
Intercontinental Exchange Inc.	USD	271 500	0	271 500	0
Intuit Inc.	USD	0	21 820	21 820	0
Johnson & Johnson	USD	0	335 028	327 045	7 983
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	112 571	112 571	0
Kilroy Realty Corp.	USD	0	3 129	3 129	0
Kimberly Clark Corp.	USD	0	39 074	39 074	0
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	25 510	0	25 510	0
Lululemon Athletica Inc.	USD	0	2 702	2 702	0
Mastercard Inc.-A-	USD	0	911	911	0
McDonald's Corp.	USD	0	144 733	141 375	3 358
Mercadolibre Inc.	USD	0	6 123	6 123	0
Merck & Co. Inc.	USD	0	10 174	2 957	7 217
MetLife Inc.	USD	0	43 963	43 963	0
Micron Technology Inc.	USD	0	131 069	127 950	3 119
Microsoft Corp.	USD	228 000	583 791	802 386	9 405
Mondelez International Inc.-A-	USD	0	419 236	419 236	0
Motorola Solutions Inc.	USD	0	4 068	0	4 068
Mylan NV	USD	0	20 351	0	20 351
Netflix Inc.	USD	0	126 330	126 330	0
Newmont Goldcorp Corp.	USD	0	9 237	0	9 237
NIKE Inc.-B-	USD	220 610	0	220 610	0
NRG Energy Inc.	USD	0	91 630	91 630	0
OraSure Technologies Inc.	USD	148 768	0	148 768	0
O'Reilly Automotive Inc.	USD	19 670	0	19 670	0
Palo Alto Networks Inc.	USD	19 200	0	19 200	0
Paychex Inc.	USD	0	27 030	27 030	0
PepsiCo Inc.	USD	53 110	203 247	251 560	4 797
Pfizer Inc.	USD	0	134 925	117 582	17 343
Philip Morris International Inc.	USD	51 460	0	51 460	0
Pioneer Natural Resources Co.	USD	0	76 695	76 695	0
PPG Industries Inc.	USD	0	1 199	0	1 199
Procter & Gamble Co.	USD	0	506 179	499 126	7 053
Progressive Corp.	USD	321 609	0	321 609	0
QUALCOMM Inc.	USD	0	2 869	2 869	0
Ralph Lauren Corp.	USD	0	16 970	16 970	0
Royal Gold Inc.	USD	0	183	183	0
S+P Global Inc.	USD	0	114	114	0
ServiceMaster Global Holdings Inc.	USD	0	13 034	0	13 034
Sherwin-Williams Co.	USD	0	742	0	742
Simon Property Group Inc.	USD	0	129 732	129 732	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Store Capital Corp.	USD	0	74 962	74 962	0
Stryker Corp.	USD	0	74 000	74 000	0
Synopsys Inc.	USD	63 513	0	63 513	0
Sysco Corp.	USD	0	5 387	5 387	0
TAPESTRY Inc.	USD	715 690	0	715 690	0
TD Ameritrade Holdings Corp.	USD	0	6 160	3 140	3 020
Tech Data Corp.	USD	0	84 834	0	84 834
Texas Instruments Inc.	USD	0	41 240	41 240	0
Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	7 757	7 757	0
Total System Services Inc.	USD	0	56 510	56 510	0
Transdigm Group Inc.	USD	0	3 893	3 893	0
Twitter Inc.	USD	0	171 153	171 153	0
Union Pacific Corp.	USD	150 340	56 090	206 430	0
United Continental Holdings Inc.	USD	0	46 836	46 836	0
United Technologies Corp.	USD	0	10 072	5 647	4 425
Verizon Communications Inc.	USD	0	173 396	151 231	22 165
Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	0	8 403	8 403	0
Viacomcbs Inc.-B-	USD	0	6 540	6 540	0
Vulcan Materials Co.	USD	0	3 096	0	3 096
Walmart Inc.	USD	0	4 161	0	4 161
Walt Disney Co.	USD	0	110 302	103 267	7 035
Wellcare Health Plans Inc.	USD	0	1 410	1 410	0
Wells Fargo & Co.	USD	102 770	0	102 770	0
Welltower Inc.	USD	0	112 162	112 162	0
Xilinx Inc.	USD	0	4 706	0	4 706
Yum! Brands Inc.	USD	0	77 263	77 263	0
Zimmer Biomet Holdings Inc.	USD	0	1 747	1 747	0
Zynga Inc.	USD	0	69 446	69 446	0

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	EUR	0	18 760	18 760	0
Ageas	EUR	0	8 395	0	8 395
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	0	218 743	102 429	116 314
Bekaert SA	EUR	0	423 980	423 980	0
Fagron	EUR	237 160	0	237 160	0
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	0	63 403	63 403	0
KBC Group NV	EUR	0	7 316	7 316	0
Solvay SA	EUR	0	35 540	35 540	0
UCB SA	EUR	0	71 600	71 600	0
Umicore SA	EUR	0	12 661	8 166	4 495

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Brésil					
Vale SA-ADR-	USD	0	22 106	22 106	0
Chine					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	USD	0	1 496	0	1 496
iQIYI Inc.-ADR-	USD	0	15 812	0	15 812
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	USD	47 485	2 268	47 485	2 268
TAL Education Group-ADR-	USD	0	177 485	170 770	6 715
Finlande					
Elisa OYJ	EUR	0	4 427	790	3 637
Fortum OYJ	EUR	0	402 901	392 932	9 969
Metso OYJ	EUR	0	185 386	185 386	0
Neste OYJ	EUR	0	197 087	177 257	19 830
Nokia OYJ	EUR	0	1 650 915	93 559	1 557 356
Nokian Renkaat OYJ	EUR	0	8 075	1 010	7 065
Sampo Oyj-A-	EUR	0	1 004	1 004	0
Stora Enso Oyj-R-	EUR	0	4 711	4 711	0
UPM-Kymmene OYJ	EUR	0	1 987	1 987	0
Valmet OYJ	EUR	44 740	335 350	380 090	0
Wartsila OYJ Abp	EUR	0	81 653	37 565	44 088
France					
Airbus Group SE	EUR	0	44 158	0	44 158
Allemagne					
Adidas AG	EUR	0	30 333	17 999	12 334
Allianz SE	EUR	0	17 762	0	17 762
alstria office REIT AG	EUR	105 070	0	105 070	0
BASF SE	EUR	0	186 277	74 760	111 517
Bayer AG	EUR	0	313 115	242 147	70 968
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	38 207	0	38 207
Brenntag AG	EUR	0	80 725	68 418	12 307
CANCOM SE	EUR	0	26 318	5 067	21 251
Covestro AG	EUR	0	10 119	10 119	0
Daimler AG	EUR	0	108 749	1 487	107 262
Deutsche Boerse AG	EUR	0	48 401	24 600	23 801
Deutsche Lufthansa AG	EUR	0	405 900	405 900	0
Deutsche Pfandbriefbank AG	EUR	85 090	0	85 090	0
Deutsche Post AG	EUR	0	326 458	179 276	147 182
Deutsche Telekom AG	EUR	0	909 043	555 371	353 672
Deutsche Wohnen SE	EUR	0	13 130	8 145	4 985
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	1 619	0	1 619
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	30 323	0	30 323
HeidelbergCement AG	EUR	0	31 035	24 792	6 243
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	EUR	0	4 473	0	4 473
HOCHTIEF AG	EUR	0	11 480	11 480	0
Innogy SE	EUR	0	44 769	0	44 769
LEG Immobilien AG	EUR	19 940	0	19 940	0
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	0	14 054	74	13 980
Porsche Automobil Holdings SE	EUR	0	683	683	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Allemagne (suite)					
RWE AG	EUR	0	119 316	119 316	0
SAP SE	EUR	0	58 306	23 015	35 291
Schaeffler AG	EUR	0	1 014 020	1 014 020	0
Siemens AG	EUR	0	85 458	38 132	47 326
Siltronic AG	EUR	22 850	0	22 850	0
TAG Immobilien AG	EUR	59 880	97 060	156 940	0
Talanx AG	EUR	0	200 080	200 080	0
Volkswagen AG-Pref-	EUR	0	64 254	33 052	31 202
Vonovia SE	EUR	0	144 042	144 042	0
Irlande					
CRH PLC-ADR-	USD	0	103 420	103 420	0
Eaton Corp. PLC	USD	0	12 470	12 470	0
Ingersoll Rand PLC	USD	0	29 670	29 670	0
Medtronic PLC	USD	0	47 583	47 583	0
Japon					
Advantest Corp.	JPY	0	239 530	239 530	0
Alps Electric Co. Ltd.	JPY	0	18 243	18 243	0
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	0	370 821	370 821	0
Asahi Kasei Corp.	JPY	0	602 683	602 683	0
Astellas Pharma Inc.	JPY	335 500	0	335 500	0
Bridgestone Corp.	JPY	0	39 690	39 690	0
Brother Industries Ltd.	JPY	0	39 882	39 882	0
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	113 237	113 237	0
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	0	201 160	201 160	0
Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	0	886 924	886 924	0
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	24 196	24 196	0
DIC Corp.	JPY	0	62 530	62 530	0
Eisai Co. Ltd.	JPY	40 680	0	40 680	0
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	0	254 650	254 650	0
FANUC Corp.	JPY	0	40 231	40 231	0
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	13 710	11 240	24 950	0
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	0	36 199	36 199	0
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	0	38 040	38 040	0
Hino Motors Ltd.	JPY	0	656 014	656 014	0
Horiba Ltd.	JPY	0	9 460	9 460	0
Hoya Corp.	JPY	26 300	75 977	102 277	0
Inpex Corp.	JPY	835 620	354 900	1 190 520	0
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	0	108 497	108 497	0
Isuzu Motors Ltd.	JPY	0	71 196	71 196	0
Izumi Co. Ltd.	JPY	0	3 433	3 433	0
Japan Excellent Inc.	JPY	0	3 380	3 380	0
Japan Exchange Group Inc.	JPY	107 530	0	107 530	0
Japan Hotel Reit Investment	JPY	0	9 110	9 110	0
Japan Logistics Fund Inc.	JPY	0	6 190	6 190	0
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	0	188 490	188 490	0
Japan Tobacco Inc.	JPY	0	521 452	521 452	0
JX Holdings Inc.	JPY	0	410 247	410 247	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Kajima Corp.	JPY	0	336 354	336 354	0
KDDI Corp.	JPY	0	342 134	342 134	0
Kewpie Corp.	JPY	0	36 160	36 160	0
Keyence Corp.	JPY	0	10 206	10 206	0
Kikkoman Corp.	JPY	0	136 896	136 896	0
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	0	70 172	70 172	0
Kyocera Corp.	JPY	0	72 481	72 481	0
Lion Corp.	JPY	0	213 500	213 500	0
Maruichi Steel Tube Ltd.	JPY	0	43 884	43 884	0
Mebuki Financial Group Inc.	JPY	0	115 172	115 172	0
Medipal Holdings Corp.	JPY	0	63 592	63 592	0
Mitsubishi Corp.	JPY	0	252 996	252 996	0
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	0	481 551	481 551	0
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JPY	423 000	0	423 000	0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	2 545 123	2 545 123	0
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	0	278 250	278 250	0
Mizuho Financial Group Inc.	JPY	0	2 973 297	2 973 297	0
Mori Hills Reit Investment-C-	JPY	0	8 300	8 300	0
Nexon Co. Ltd.	JPY	0	30 360	30 360	0
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	JPY	0	274 800	274 800	0
Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	JPY	0	196 900	196 900	0
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	JPY	0	226 940	226 940	0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	167 800	151 480	319 280	0
Nissan Chemical Corp.	JPY	0	27 132	27 132	0
Nisshinbo Holdings Inc.	JPY	0	127 830	127 830	0
Nomura Real Estate Holdings Inc.	JPY	0	77 500	77 500	0
NTT Data Corp.	JPY	0	277 880	277 880	0
NTT DOCOMO Inc.	JPY	0	155 556	155 556	0
Obayashi Corp.	JPY	0	19 050	19 050	0
Oracle Corp. Japan	JPY	0	70 900	70 900	0
Otsuka Corp.	JPY	0	52 314	52 314	0
Renesas Electronics Corp	JPY	0	221 080	221 080	0
Resona Holdings Inc.	JPY	899 830	0	899 830	0
Rinnai Corp.	JPY	0	7 385	7 385	0
SBI Holdings Inc.	JPY	0	27 060	27 060	0
Seven & I Holdings Co. Ltd.	JPY	0	184 910	184 910	0
Shiseido Co. Ltd.	JPY	0	190 373	190 373	0
Shizuoka Bank Ltd.	JPY	0	611 740	611 740	0
Sony Corp.	JPY	0	71 865	71 865	0
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	0	15 213	15 213	0
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	JPY	0	341 936	341 936	0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	193 690	193 690	0
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	JPY	0	27 400	27 400	0
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	32 420	32 420	0
Suzuki Motor Corp.	JPY	0	21 560	21 560	0
Symex Corp.	JPY	0	8 208	8 208	0
Taisei Corp.	JPY	0	29 074	29 074	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Japon (suite)					
Takara Holdings Inc.	JPY	0	7 339	7 339	0
Toho Zinc Co. Ltd.	JPY	0	59 500	59 500	0
Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	83 935	83 935	0
Tokuyama Corp.	JPY	0	31 124	31 124	0
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	JPY	0	709 740	709 740	0
Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	19 140	19 140	0
Tosoh Corp.	JPY	0	323 466	323 466	0
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	9 220	0	9 220	0
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	0	13 637	13 637	0
Trend Micro Inc.	JPY	0	147 600	147 600	0
Unicharm Corp.	JPY	0	108 896	108 896	0
West Japan Railway Co.	JPY	0	85 996	85 996	0
Yahoo Japan Corp.	JPY	0	300 834	300 834	0
Yaskawa Electric Corp.	JPY	0	181 932	181 932	0
Yokogawa Electric Corp.	JPY	0	380 100	380 100	0
Luxembourg					
ArcelorMittal	EUR	0	12 712	1 269	11 443
Pays-Bas					
Aalberts Industries NV	EUR	0	4 921	494	4 427
ABN AMRO Group NV	EUR	0	34 198	34 198	0
Akzo Nobel NV	EUR	0	36 127	4 217	31 910
ASML Holding NV	EUR	0	55 264	28 036	27 228
Heineken NV	EUR	0	1 699	1 699	0
ING Groep NV	EUR	0	1 847 227	1 400 205	447 022
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	129 143	8 700	120 443
Koninklijke DSM NV	EUR	0	3 758	2 239	1 519
Koninklijke KPN NV	EUR	0	1 009 468	207 754	801 714
Koninklijke Philips NV	EUR	0	198 916	56 056	142 860
LyondellBasell Industries NV-A-	USD	0	14 540	14 540	0
Mylan NV	USD	0	37 724	37 724	0
NN Group NV	EUR	0	99 007	99 007	0
Royal Dutch Shell PLC-A-	EUR	0	133 434	22 266	111 168
Unilever NV	EUR	0	3 113	3 113	0
Wolters Kluwer NV	EUR	0	164 516	112 635	51 881
Norvège					
Aker ASA-A-	NOK	0	113 910	113 910	0
Portugal					
Galp Energia SGPS SA	EUR	0	31 860	19 907	11 953
Espagne					
Aena SME SA	EUR	0	3 585	0	3 585
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	0	409 420	409 420	0
Banco Santander SA	EUR	0	2 866 270	2 866 270	0
Iberdrola SA	EUR	0	39 450	39 450	0
Industria de Diseno Textil SA	EUR	0	31 210	31 210	0
Merlin Properties Socimi REIT SA	EUR	0	105 060	105 060	0
Suède					
Axfood AB	SEK	118 854	0	118 854	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Suède (suite)					
Swedbank AB-A-	SEK	0	168 658	168 658	0
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	0	40 030	40 030	0
Volvo AB-B-	SEK	0	498 842	498 842	0
Suisse					
Barry Callebaut AG	CHF	0	1 600	1 600	0
Clariant AG	CHF	0	172 720	172 720	0
Forbo Holding AG	CHF	1 370	0	1 370	0
Georg Fischer AG	CHF	4 300	0	4 300	0
Kardex AG	CHF	24 690	0	24 690	0
Logitech International SA	CHF	29 940	0	29 940	0
Novartis AG	CHF	0	71 366	71 366	0
Partners Group Holding AG	CHF	0	2 410	2 410	0
Roche Holding AG	CHF	0	36 250	36 250	0
Schindler Holdings AG	CHF	0	39 560	39 560	0
Sonova Holdings AG	CHF	0	1 760	1 760	0
Straumann Holding AG	CHF	8 450	0	8 450	0
Swiss Life Holding AG	CHF	0	2 660	2 660	0
Swiss Re AG	CHF	0	59 518	59 518	0
Royaume-Uni					
Barclays PLC-ADR-	USD	0	365 430	365 430	0
BP PLC-ADR-	USD	0	17 027	17 027	0
LINDE PLC	EUR	0	50 479	30 021	20 458
National Grid PLC-ADR-	USD	0	133 386	133 386	0
RELX PLC	EUR	0	104 656	19 909	84 747
Unilever NV	EUR	0	408 605	198 690	209 915
États-Unis					
Alphabet Inc.-A-	USD	4 840	10 795	15 635	0
Alphabet Inc.-C-	USD	0	2 165	2 165	0
Altria Group Inc.	USD	0	20 210	20 210	0
Amazon.com Inc.	USD	0	6 483	6 483	0
Amgen Inc.	USD	0	13 180	13 180	0
Apple Inc.	USD	0	40 973	40 973	0
Berkshire Hathaway Inc.-B-	USD	35 067	0	35 067	0
Best Buy Co. Inc.	USD	0	62 154	62 154	0
Biogen Inc.	USD	0	3 000	3 000	0
Boeing Co.	USD	27 080	16 200	43 280	0
Boston Scientific Corp.	USD	0	95 660	95 660	0
Celanese Corp.	USD	0	7 370	7 370	0
Charter Communications Inc.	USD	25 200	0	25 200	0
Citigroup Inc.	USD	0	103 526	103 526	0
Citrix Systems Inc.	USD	22 990	0	22 990	0
Coca-Cola Co.	USD	94 310	0	94 310	0
Comcast Corp.-A-	USD	0	54 091	54 091	0
Copart Inc.	USD	0	13 493	13 493	0
CSX Corp.	USD	0	46 140	46 140	0
CVS Health Corp.	USD	0	69 640	69 640	0
Darden Restaurants Inc.	USD	58 750	0	58 750	0

*Il s'agit d'un ETF synthétique.

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
			Achats	Ventes	
Actions (suite)					
États-Unis (suite)					
Delta Air Lines Inc.	USD	0	103 580	103 580	0
Diversified Healthcare Trust	USD	0	104 123	104 123	0
Equity Commonwealth	USD	0	8 242	8 242	0
Etsy Inc.	USD	0	115 860	115 860	0
Facebook Inc.-A-	USD	60 820	0	60 820	0
Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	37 109	37 109	0
First Republic Bank	USD	0	47 680	47 680	0
Globus Medical Inc.-A-	USD	0	45 850	45 850	0
IDEXX Laboratories Inc.	USD	0	3 980	3 980	0
Industrial Logistics Properties Trust REIT	USD	0	28 155	28 155	0
Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	62 050	62 050	0
Intuit Inc.	USD	0	7 000	7 000	0
JPMorgan Chase & Co.	USD	0	65 198	65 198	0
Kimberly Clark Corp.	USD	0	19 415	19 415	0
Kroger Co	USD	0	176 060	176 060	0
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-A-	USD	154 920	0	154 920	0
Microsoft Corp.	USD	0	46 360	46 360	0
Mid America Apartment	USD	0	17 577	17 577	0
NVIDIA Corp.	USD	0	28 121	28 121	0
Occidental Petroleum Corp.	USD	0	75 090	75 090	0
Office Properties Income Trust	USD	0	20 514	20 514	0
Okta Inc.	USD	0	29 402	29 402	0
O'Reilly Automotive Inc.	USD	18 440	0	18 440	0
PepsiCo Inc.	USD	0	57 540	57 540	0
Pfizer Inc.	USD	0	15 142	15 142	0
Procter & Gamble Co.	USD	0	74 750	74 750	0
Pure Storage Inc.-A-	USD	139 765	0	139 765	0
Service Properties Trust	USD	0	41 969	41 969	0
Southwest Airlines Co.	USD	0	38 531	38 531	0
T Rowe Price Group Inc.	USD	99 730	0	99 730	0
TD Ameritrade Holdings Corp.	USD	0	13 370	13 370	0
TJX Cos Inc.	USD	6 875	29 000	35 875	0
Total System Services Inc.	USD	112 030	0	112 030	0
Truist Financial Corp.	USD	0	86 250	86 250	0
United Technologies Corp.	USD	0	27 040	27 040	0
Valero Energy Corp.	USD	33 160	0	33 160	0
Viacom Inc.-B-	USD	0	255 330	255 330	0
Walt Disney Co.	USD	0	49 671	49 671	0
Waste Management Inc.	USD	98 330	0	98 330	0
Weyerhaeuser Co.	USD	0	49 590	49 590	0

* Il s'agit d'un ETF synthétique.

** Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions					
Australie					
MMG Ltd.	HKD	1 656 523	583 314	2 239 837	0
Bermudes					
Shanghai Industrial Urban Development	HKD	0	256 019	256 019	0
Îles Caïmans					
China Aoyuan Group Ltd.	HKD	0	743 192	743 192	0
YY Inc.-ADR-	USD	33 703	17 895	51 598	0
Chine					
360 Security Technology Inc.-A-	CNY	13 700	47 600	9 600	51 700
3SBio Inc.	HKD	878 492	351 750	427 692	802 550
51job Inc.-ADR-	USD	17 016	7 050	7 217	16 849
58.com Inc.-ADR-	USD	64 468	26 176	30 709	59 935
AAC Technologies Holdings Inc.	HKD	506 578	198 001	248 960	455 619
Accelink Technologies Co. Ltd.-A-	CNY	0	25 900	0	25 900
AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.-A-	CNY	0	44 928	0	44 928
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	CNY	23 542	72 800	11 700	84 642
Agile Group Holdings Ltd.	HKD	1 084 816	427 043	613 627	898 232
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	CNY	772 129	2 434 600	372 800	2 833 929
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	HKD	20 147 791	8 125 179	9 753 665	18 519 305
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	125 110	9 000	116 110
Air China Ltd.-A-	CNY	48 200	125 700	21 200	152 700
Air China Ltd.-H-	HKD	1 254 215	532 510	643 292	1 143 433
Aisino Corp.-A-	CNY	19 125	64 600	11 600	72 125
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	USD	894 190	523 807	344 634	1 073 363
A-Living Services Co. Ltd.-H-	HKD	0	250 000	0	250 000
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	CNY	0	536 200	37 800	498 400
Aluminum Corp. of China Ltd.-H-	HKD	2 715 931	1 169 423	1 363 131	2 522 223
Angang Steel Co. Ltd.-A-	CNY	44 069	184 700	24 700	204 069
Angang Steel Co. Ltd.-H-	HKD	743 088	499 651	1 242 739	0
Angel Yeast Co. Ltd.-A-	CNY	0	30 520	0	30 520
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	CNY	41 185	133 800	21 849	153 136
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	HKD	851 798	339 698	406 785	784 711
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	CNY	0	16 300	0	16 300
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd.-A-	CNY	0	23 323	0	23 323
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	741 143	322 478	362 354	701 267
Anxin Trust Co. Ltd.-A-	CNY	55 180	176 900	23 400	208 680
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	CNY	0	7 500	0	7 500
Autobio Diagnostics Co. Ltd.-A-	CNY	0	9 100	0	9 100
Autohome Inc.-ADR-	USD	40 494	16 413	19 363	37 544
AVIC Aircraft Co. Ltd.-A-	CNY	28 800	89 200	12 600	105 400
Avic Capital Co. Ltd.-A-	CNY	93 994	294 000	46 100	341 894
AVIC Electromechanical Systems Co. Ltd.-A-	CNY	0	136 598	0	136 598
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	41 800	0	41 800
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd.-A-	CNY	9 900	28 800	4 500	34 200
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.-H-	HKD	1 440 280	853 278	708 708	1 584 850
AVICOPTER PLC-A-	CNY	0	23 000	0	23 000
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	132 800	0	132 800
BAIC Motor Corp. Ltd.-H-	HKD	1 215 798	477 304	651 117	1 041 985
Baidu Inc.-ADR-	USD	191 857	77 407	93 924	175 340

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	CNY	218 612	689 400	105 100	802 912
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	CNY	0	146 300	9 600	136 700
Bank of China Ltd.-A-	CNY	508 926	1 033 200	207 500	1 334 626
Bank of China Ltd.-H-	HKD	54 807 679	22 166 305	26 609 624	50 364 360
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	CNY	407 768	1 282 500	198 500	1 491 768
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	HKD	6 038 123	2 442 042	2 928 443	5 551 722
Bank of Guiyang Co. Ltd.-A-	CNY	24 200	115 140	15 400	123 940
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	CNY	51 940	165 800	24 000	193 740
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	CNY	119 932	378 800	57 900	440 832
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	CNY	87 473	279 700	45 200	321 973
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	CNY	52 600	185 253	24 100	213 753
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	CNY	112 851	488 637	62 700	538 788
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	CNY	192 535	608 600	93 600	707 535
Baozun Inc.-ADR-	USD	25 385	11 554	9 347	27 592
BBMG Corp.-A-	CNY	85 995	276 000	44 700	317 295
BBMG Corp.-H-	HKD	1 611 096	647 099	862 278	1 395 917
Beijing Capital Co. Ltd.-A-	CNY	59 100	57 500	116 600	0
Beijing Capital Development Co. Ltd.-A-	CNY	0	99 300	0	99 300
Beijing Capital International Airport Co. Ltd.-H-	HKD	1 173 123	431 014	534 279	1 069 858
Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.-A-	CNY	44 700	138 000	21 600	161 100
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	CNY	0	110 800	0	110 800
Beijing New Building Materials PLC-A-	CNY	0	62 600	0	62 600
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	56 200	0	56 200
Beijing Originwater Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	122 200	0	122 200
Beijing Sanju Environmental Protection and New Material Co. Ltd.-A-	CNY	0	87 900	0	87 900
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	CNY	9 500	27 800	4 500	32 800
Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd.-A-	CNY	0	28 000	0	28 000
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	57 800	0	57 800
Beijing SL Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	0	37 200	0	37 200
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	CNY	0	41 700	0	41 700
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	CNY	13 927	48 418	10 005	52 340
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.-A-	CNY	0	107 000	0	107 000
BEST Inc.-ADR-	USD	0	124 555	0	124 555
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	CNY	0	16 900	0	16 900
BGI Genomics Co. Ltd.-A-	CNY	0	16 900	0	16 900
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	CNY	347 391	1 107 600	165 300	1 289 691
Bohai Leasing Co. Ltd.-A-	CNY	0	235 700	0	235 700
BTG Hotels Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	35 900	0	35 900
BYD Co. Ltd.-A-	CNY	18 653	61 400	9 576	70 477
BYD Co. Ltd.-H-	HKD	440 541	186 381	221 897	405 025
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	465 843	195 429	237 255	424 017
By-health Co. Ltd.-A-	CNY	0	59 100	0	59 100
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	CNY	0	145 500	9 600	135 900
CAR Inc.	HKD	521 521	78 287	599 808	0
Centre Testing International Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	61 600	0	61 600

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Chine (suite)					
CGN Power Co. Ltd.-H-	HKD	7 318 095	2 939 591	3 547 854	6 709 832
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	CNY	0	5 500	0	5 500
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	CNY	57 445	178 300	25 200	210 545
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	CNY	0	9 000	0	9 000
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	71 900	3 600	68 300
Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	27 600	0	27 600
Chengdu Xingrong Environment Co. Ltd.-A-	CNY	0	112 500	0	112 500
China Aerospace Times Electronics Co. Ltd.-A-	CNY	0	103 800	0	103 800
China Aoyuan Group Ltd.	HKD	0	892 192	120 819	771 373
China Avionics Systems Co. Ltd.-A-	CNY	14 939	49 800	9 400	55 339
China Cinda Asset Management Co. Ltd.-H-	HKD	6 080 244	2 443 130	2 936 318	5 587 056
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	CNY	59 000	184 700	28 400	215 300
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	HKD	6 163 644	2 450 286	2 966 772	5 647 158
China Coal Energy Co. Ltd.-H-	HKD	1 415 804	576 826	686 952	1 305 678
China Communications Construction Co. Ltd.-A-	CNY	27 700	88 500	11 700	104 500
China Communications Construction Co. Ltd.-H-	HKD	3 051 673	1 280 090	1 508 579	2 823 184
China Communications Services Corp. Ltd.-H-	HKD	1 654 530	644 684	772 469	1 526 745
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	1 121 411	445 735	532 752	1 034 394
China Construction Bank Corp.-A-	CNY	98 642	314 600	47 400	365 842
China Construction Bank Corp.-H-	HKD	66 344 269	26 791 318	32 167 608	60 967 979
China East Education Holdings Ltd.	HKD	0	276 487	0	276 487
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	CNY	84 950	312 300	43 700	353 550
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-H-	HKD	965 682	637 921	467 037	1 136 566
China Enterprise Co. Ltd.-A-	CNY	0	155 200	0	155 200
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	CNY	411 982	1 300 600	198 700	1 513 882
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	HKD	1 750 984	1 123 116	848 550	2 025 550
China Evergrande Group	HKD	1 801 958	573 138	1 224 981	1 150 115
China Film Co. Ltd.-A-	CNY	19 159	48 400	9 300	58 259
China Fortune Land Development Co. Ltd.-A-	CNY	30 800	95 600	13 400	113 000
China Galaxy Securities Co. Ltd.-H-	HKD	2 420 284	1 011 321	1 204 205	2 227 400
China Gezhouba Group Co. Ltd.-A-	CNY	47 800	152 600	23 700	176 700
China Grand Automotive Services Group Co. Ltd.-A-	CNY	55 330	289 172	33 000	311 502
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	110 600	0	110 600
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	1 497 295	517 054	931 322	1 083 027
China Huarong Asset Management Co. Ltd.-H-	HKD	6 907 959	2 793 784	3 348 767	6 352 976
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.	HKD	604 445	0	0	604 445
China International Capital Corp. Ltd.-H-	HKD	716 403	514 227	385 326	845 304
China International Marine Containers Group Co. Ltd.-A-	CNY	12 851	53 850	9 500	57 201
China International Travel Service Corp. Ltd.-A-	CNY	20 103	66 800	11 852	75 051
China Jushi Co. Ltd.-A-	CNY	0	133 100	0	133 100
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	0	704 000	0	704 000
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	CNY	28 900	89 500	12 700	105 700
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	HKD	5 134 584	2 065 236	2 474 638	4 725 182

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Literature Ltd.	HKD	124 407	112 952	75 850	161 509
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-H-	HKD	2 187 908	920 366	1 080 933	2 027 341
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	942 750	388 876	477 004	854 622
China Meheco Co. Ltd.-A-	CNY	0	42 500	0	42 500
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	CNY	213 341	678 500	105 544	786 297
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	HKD	2 692 997	1 085 868	1 298 475	2 480 390
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	CNY	0	231 900	0	231 900
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	CNY	59 500	185 690	28 500	216 690
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	68 000	264 937	33 400	299 537
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	CNY	366 038	1 160 000	176 700	1 349 338
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	HKD	4 303 687	2 209 407	2 025 993	4 487 101
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	CNY	184 700	576 400	90 500	670 600
China Molybdenum Co. Ltd.-H-	HKD	2 568 928	1 113 480	1 312 137	2 370 271
China National Accord Medicines Corp. Ltd.-A-	CNY	0	16 000	0	16 000
China National Building Material Co. Ltd.-H-	HKD	2 662 145	1 164 145	1 344 377	2 481 913
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	CNY	50 600	160 700	24 000	187 300
China National Medicines Corp. Ltd.-A-	CNY	0	28 400	0	28 400
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	CNY	107 641	444 300	57 000	494 941
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	CNY	0	19 900	0	19 900
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	CNY	37 258	121 200	21 100	137 358
China Oilfield Services Ltd.-H-	HKD	1 243 212	536 309	742 555	1 036 966
China Oriental Group Co. Ltd.	HKD	764 636	247 534	1 012 170	0
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	CNY	64 840	207 635	33 455	239 020
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	HKD	1 818 381	738 827	881 990	1 675 218
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	CNY	264 486	835 900	129 400	970 986
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	HKD	17 606 136	7 111 102	8 503 309	16 213 929
China Railway Construction Corp. Ltd.-A-	CNY	119 553	377 396	57 500	439 449
China Railway Construction Corp. Ltd.-H-	HKD	1 361 716	531 214	651 052	1 241 878
China Railway Group Ltd.-A-	CNY	0	723 100	13 200	709 900
China Railway Group Ltd.-H-	HKD	2 610 957	1 071 208	1 283 193	2 398 972
China Railway Hi-tech Industry Co. Ltd.-A-	CNY	0	83 800	0	83 800
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-H-	HKD	1 020 276	424 030	489 500	954 806
China Reform Health Manage-A-	CNY	0	30 800	30 800	0
China Reinsurance Group Corp.-H-	HKD	3 918 194	1 592 814	1 895 375	3 615 633
China Resources Double Crane Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	0	37 700	0	37 700
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1 083 730	445 161	523 461	1 005 430
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	10 400	29 900	4 600	35 700
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	CNY	45 415	144 400	23 700	166 115
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	HKD	2 346 140	939 175	1 135 677	2 149 638
China Shipbuilding Industry Co. Ltd.-A-	CNY	238 200	749 400	116 600	871 000
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd.-A-	CNY	17 758	49 700	67 458	0
China South Publishing & Media Group Co. Ltd.-A-	CNY	18 424	60 800	9 300	69 924

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
			Achats	Ventes	
Actions (suite)					
Chine (suite)					
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	CNY	88 818	282 200	45 200	325 818
China Southern Airlines Co. Ltd.-H-	HKD	1 258 307	534 338	745 027	1 047 618
China Spacesat Co. Ltd.-A-	CNY	11 904	4 700	16 604	0
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	CNY	434 958	1 371 435	210 400	1 595 993
China Telecom Corp. Ltd.-H-	HKD	9 570 672	3 911 092	4 651 604	8 830 160
China Tower Corp. Ltd.-H-	HKD	27 372 074	11 618 885	12 382 873	26 608 086
China TransInfo Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	56 000	0	56 000
China United Network Communications Ltd.-A-	CNY	319 447	1 015 900	152 800	1 182 547
China Vanke Co. Ltd.-A-	CNY	100 725	317 700	48 300	370 125
China Vanke Co. Ltd.-H-	HKD	861 521	508 465	419 058	950 928
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	CNY	151 943	764 800	78 200	838 543
China Zhongwang Holdings Ltd.	HKD	1 126 716	468 650	555 413	1 039 953
Chinese Universe Publishing and Media Group Co. Ltd.-A-	CNY	13 976	48 000	9 500	52 476
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	CNY	0	19 600	0	19 600
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	CNY	41 773	125 300	21 900	145 173
Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	29 500	0	29 500
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-H-	HKD	1 734 733	721 335	931 332	1 524 736
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	CNY	0	54 700	3 600	51 100
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	HKD	2 412 310	960 111	1 645 542	1 726 879
CITIC Guoan Information Industry Co. Ltd.-A-	CNY	42 717	130 500	22 600	150 617
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	CNY	101 987	320 900	49 100	373 787
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	HKD	1 572 255	603 908	872 504	1 303 659
CNOOC Ltd.	HKD	12 319 482	5 021 571	6 007 530	11 333 523
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	85 900	3 000	82 900
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.-A-	CNY	79 400	255 900	35 100	300 200
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	CNY	0	104 400	0	104 400
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-H-	HKD	846 081	365 691	468 393	743 379
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	77 500	210 391	43 500	244 391
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	HKD	1 779 501	710 549	860 489	1 629 561
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	5 234 686	2 231 998	2 665 576	4 801 108
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	689 015	448 039	370 880	766 174
CRRC Corp. Ltd.-A-	CNY	209 562	831 000	114 800	925 762
CRRC Corp. Ltd.-H-	HKD	2 863 625	1 188 927	1 298 592	2 753 960
CSC Financial Co. Ltd.-A-	CNY	0	105 400	0	105 400
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	3 226 568	1 384 431	1 614 058	2 996 941
Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	1 416 198	584 324	694 923	1 305 599
Dalian Port PDA Co. Ltd.-A-	CNY	0	293 900	0	293 900
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	CNY	154 050	483 200	73 000	564 250
Datang International Power Generation Co. Ltd.-H-	HKD	2 111 813	856 203	1 003 720	1 964 296
Dawning Information Industry Co. Ltd.-A-	CNY	0	33 100	0	33 100
DHC Software Co. Ltd.-A-	CNY	32 500	100 100	15 900	116 700
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.-A-	CNY	7 000	22 300	4 200	25 100
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	CNY	28 600	88 800	12 600	104 800
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.-H-	HKD	1 869 940	803 728	972 728	1 700 940

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	CNY	24 200	93 400	12 500	105 100
East Money Information Co. Ltd.-A-	CNY	0	273 700	16 800	256 900
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	544 661	219 522	264 243	499 940
Eve Energy Co. Ltd.-A-	CNY	0	35 300	0	35 300
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	CNY	40 218	131 400	21 500	150 118
Fangda Carbon New Material Co. Ltd.-A-	CNY	18 370	97 208	11 700	103 878
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.-A-	CNY	0	45 800	0	45 800
Financial Street Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	29 800	95 100	12 300	112 600
First Capital Securities Co. Ltd.-A-	CNY	36 574	113 200	16 600	133 174
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	CNY	126 741	498 500	67 200	558 041
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	CNY	23 251	73 700	12 200	84 751
Fosun International Ltd.	HKD	1 773 167	712 527	865 981	1 619 713
Founder Securities Co. Ltd.-A-	CNY	84 890	270 300	44 900	310 290
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	CNY	0	163 400	11 200	152 200
Fujian Sunner Development Co. Ltd.-A-	CNY	0	37 400	0	37 400
Future Land Development Holdings Ltd.	HKD	1 217 210	528 062	631 495	1 113 777
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	CNY	20 583	67 700	11 600	76 683
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-H-	HKD	347 835	149 496	176 936	320 395
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	CNY	11 850	36 200	4 800	43 250
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd.-A-	CNY	0	2 300	0	2 300
GCL System Integration Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	192 200	0	192 200
GD Power Development Co. Ltd.-A-	CNY	200 772	640 300	94 400	746 672
GDS Holdings Ltd.-ADR-	USD	40 499	16 785	18 107	39 177
GEM Co. Ltd.-A-	CNY	0	158 000	0	158 000
Gemdale Corp.-A-	CNY	47 196	146 600	23 900	169 896
Genscript Biotech Corp.	HKD	636 493	221 391	277 032	580 852
GF Securities Co. Ltd.-A-	CNY	60 974	196 800	32 700	225 074
GF Securities Co. Ltd.-H-	HKD	997 379	391 106	527 556	860 929
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	CNY	13 663	47 500	9 600	51 563
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	CNY	0	10 400	0	10 400
Glodon Co. Ltd.-A-	CNY	0	44 400	0	44 400
GoerTek Inc.-A-	CNY	33 900	107 200	16 300	124 800
GOME Retail Holdings Ltd.	HKD	7 449 129	2 801 765	4 108 481	6 142 413
Grandjoy Holdings Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	125 600	0	125 600
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	HKD	2 137 016	871 264	1 039 796	1 968 484
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	CNY	31 300	95 400	13 500	113 200
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	CNY	84 286	266 400	40 700	309 986
Greentown China Holdings Ltd.	HKD	599 295	97 836	697 131	0
Greentown Service Group Co. Ltd.	HKD	676 070	274 467	271 473	679 064
GRG Banking Equipment Co. Ltd.-A-	CNY	0	89 900	0	89 900
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	59 100	0	59 100
Guangdong HEC Technology Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	0	113 400	0	113 400
Guanghui Energy Co. Ltd.-A-	CNY	0	278 500	19 100	259 400
Guangshen Railway Co. Ltd.-A-	CNY	56 800	184 200	26 400	214 600
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	CNY	22 577	78 000	11 700	88 877
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-H-	HKD	2 033 777	850 051	979 311	1 904 517

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.-A-	CNY	0	78 800	0	78 800
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	14 287	49 100	10 025	53 362
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co.-A-	CNY	24 300	74 700	12 500	86 500
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	18 800	0	18 800
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd.-H-	HKD	664 991	286 177	308 638	642 530
Guizhou Bailing Group Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	0	53 600	0	53 600
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	CNY	42 274	135 600	21 500	156 374
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	CNY	77 900	245 700	36 900	286 700
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-H-	HKD	412 464	308 369	236 661	484 172
Guoxuan High-Tech Co. Ltd.-A-	CNY	0	44 700	0	44 700
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	CNY	35 166	109 900	16 400	128 666
Haidilao International Holdings Ltd.	HKD	0	263 692	24 000	239 692
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	CNY	62 815	203 200	33 100	232 915
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	439 487	218 877	235 464	422 900
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	CNY	84 036	265 500	40 200	309 336
Haitong Securities Co. Ltd.-H-	HKD	2 234 873	840 118	1 242 872	1 832 119
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	CNY	95 483	306 400	47 900	353 983
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.-A-	CNY	10 100	29 200	4 600	34 700
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	CNY	0	50 400	0	50 400
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	CNY	0	30 600	2 400	28 200
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.-A-	CNY	11 400	400	11 800	0
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	HKD	0	309 268	0	309 268
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.-A-	CNY	0	37 400	37 400	0
Hefei Meiya Optoelectronic Technology Inc.-A-	CNY	0	25 788	0	25 788
Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.-A-	CNY	0	69 400	0	69 400
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	CNY	28 575	88 800	12 600	104 775
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	499 847	195 985	251 547	444 285
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	CNY	23 080	213 232	14 800	221 512
HengTen Networks Group Ltd.	HKD	15 460 860	4 122 813	19 583 673	0
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	CNY	19 535	65 400	11 500	73 435
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	CNY	0	114 400	6 600	107 800
Hesteel Co. Ltd.-A-	CNY	112 961	347 800	57 800	402 961
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	CNY	0	21 900	600	21 300
HLA Corp. Ltd.-A-	CNY	23 400	100 600	12 800	111 200
Holitech Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	116 700	0	116 700
Hongfa Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	28 100	0	28 100
Hua Hong Semiconductor Ltd.	HKD	311 471	110 370	139 940	281 901
Huaan Securities Co. Ltd.-A-	CNY	37 167	120 900	21 100	136 967
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	CNY	84 639	222 000	47 400	259 239
Huadian Power International Corp. Ltd.-H-	HKD	1 130 974	420 244	513 524	1 037 694
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	CNY	14 780	63 555	9 903	68 432
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	CNY	0	53 300	0	53 300
Huaneng Power International Inc.-A-	CNY	50 398	156 800	25 300	181 898

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Huaneng Power International Inc.-H-	HKD	2 917 698	1 099 356	1 635 191	2 381 863
Huaneng Renewables Corp. Ltd.-H-	HKD	3 295 462	1 368 575	1 612 251	3 051 786
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	CNY	67 491	247 600	33 500	281 591
Huatai Securities Co. Ltd.-H-	HKD	1 127 038	454 048	542 070	1 039 016
Huaxi Securities Co. Ltd.-A-	CNY	0	107 900	7 100	100 800
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	CNY	133 058	415 100	62 000	486 158
Huaxin Cement Co. Ltd.-A-	CNY	0	52 000	0	52 000
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	CNY	32 900	105 000	16 100	121 800
Huazhu Group Ltd.-ADR-	USD	90 456	36 689	43 169	83 976
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	42 403	166 100	20 900	187 603
Hubei Energy Group Co. Ltd.-A-	CNY	45 500	141 900	23 300	164 100
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	0	30 300	0	30 300
Hubei Kaile Science & Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	36 400	0	36 400
Hunan Valin Steel Co. Ltd.-A-	CNY	0	160 400	0	160 400
Hundsun Technologies Inc.-A-	CNY	6 600	27 440	4 100	29 940
HUYA Inc.-ADR-	USD	0	38 422	0	38 422
Hytera Communications Corp. Ltd.-A-	CNY	0	71 300	0	71 300
Iflytek Co. Ltd.-A-	CNY	21 557	73 700	12 200	83 057
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	CNY	557 848	1 761 196	269 400	2 049 644
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	HKD	47 901 550	18 650 243	25 270 351	41 281 442
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	CNY	215 534	680 335	104 900	790 969
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	CNY	70 227	219 900	33 900	256 227
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	CNY	391 655	1 544 600	203 900	1 732 355
Inner Mongolia First Machinery Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	62 502	0	62 502
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	343 395	22 800	320 595
Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power Corp. Ltd.-A-	CNY	0	219 600	0	219 600
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	CNY	62 572	204 000	33 643	232 929
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.-B-	USD	731 941	293 400	353 364	671 977
Innovent Biologics Inc.	HKD	0	486 000	0	486 000
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	CNY	0	49 600	0	49 600
iQIYI Inc.-ADR-	USD	0	103 484	23 294	80 190
Jafron Biomedical Co. Ltd.-A-	CNY	0	17 500	0	17 500
Jcet Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	55 104	55 104	0
JD.com Inc.-ADR-	USD	503 861	204 425	240 498	467 788
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	CNY	0	104 500	0	104 500
Jiangsu Expressway Co. Ltd.-H-	HKD	839 463	383 677	484 688	738 452
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	CNY	0	32 470	0	32 470
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	CNY	37 810	153 720	24 665	166 865
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	CNY	0	48 500	0	48 500
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	CNY	15 348	51 200	9 889	56 659
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd.-A-	CNY	0	10 100	0	10 100
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	CNY	0	36 400	0	36 400
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	139 883	0	139 883
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	115 100	0	115 100

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	CNY	21 427	69 200	11 600	79 027
Jiangxi Copper Co. Ltd.-H-	HKD	858 883	368 582	472 849	754 616
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	94 900	0	94 900
Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	45 500	0	45 500
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.-A-	CNY	26 700	88 000	11 900	102 800
Jinke Properties Group Co. Ltd.-A-	CNY	54 100	173 700	23 400	204 400
Jinyu Bio-Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	44 300	0	44 300
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.-A-	CNY	0	74 600	0	74 600
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	CNY	19 339	65 000	11 700	72 639
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	0	29 700	0	29 700
JOYY Inc.-ADR-	USD	0	36 823	0	36 823
Juewei Food Co. Ltd.-A-	CNY	0	22 732	0	22 732
Juneyao Airlines Co. Ltd.-A-	CNY	0	61 000	0	61 000
Kaisa Group Holdings Ltd.	HKD	1 462 544	759 225	671 867	1 549 902
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	50 900	7 800	58 700	0
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	1 586 892	687 763	785 574	1 489 081
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	570 780	215 139	262 813	523 106
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	CNY	12 659	45 900	10 000	48 559
KWG Property Holdings Ltd.	HKD	876 088	351 746	424 374	803 460
Laobaixing Pharmacy Chain JSC-A-	CNY	0	9 300	0	9 300
Legend Holdings Corp.-H-	HKD	263 147	106 626	128 327	241 446
Lenovo Group Ltd.	HKD	4 976 965	1 995 917	2 372 110	4 600 772
Lens Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	135 300	9 600	125 700
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	CNY	0	73 100	3 600	69 500
Leyard Optoelectronic Co. Ltd.-A-	CNY	0	98 100	0	98 100
Li Ning Co. Ltd.	HKD	0	1 527 951	291 420	1 236 531
Liaoning Cheng Da Co. Ltd.-A-	CNY	15 619	51 200	9 400	57 419
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	CNY	0	216 300	0	216 300
Livzon Pharmaceutical Group Inc.-A-	CNY	0	23 800	0	23 800
Logan Property Holdings Co. Ltd.	HKD	947 409	425 887	475 317	897 979
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	77 600	0	77 600
Longfor Properties Co. Ltd.	HKD	1 024 308	599 836	481 583	1 142 561
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	CNY	29 000	124 120	16 100	137 020
Luxi Chemical Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	55 300	0	55 300
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	CNY	42 384	185 529	23 200	204 713
Luye Pharma Group Ltd.	HKD	788 929	323 077	395 629	716 377
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	CNY	14 930	50 400	9 988	55 342
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	CNY	63 639	198 700	33 600	228 739
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd.-H-	HKD	1 201 825	342 382	974 122	570 085
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	CNY	0	58 851	3 000	55 851
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	32 544	124 548	16 100	140 992
Meitu Inc.	HKD	1 156 841	565 225	1 722 066	0
Meituan Dianping-B-	HKD	0	785 719	145 191	640 528
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	CNY	187 234	584 700	91 300	680 634
Metallurgical Corp. of China Ltd.-H-	HKD	1 982 286	784 948	941 647	1 825 587
Midea Group Co. Ltd.-A-	CNY	68 503	121 000	57 395	132 108

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Momo Inc.-ADR-	USD	99 881	41 818	46 309	95 390
Muyuan Foodstuff Co. Ltd.-A-	CNY	17 785	56 000	9 652	64 133
NanJi E-Commerce Co. Ltd.-A-	CNY	0	95 200	0	95 200
Nanjing Iron & Steel Co. Ltd.-A-	CNY	0	167 100	0	167 100
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	0	23 300	0	23 300
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	CNY	0	126 500	0	126 500
NARI Technology Co. Ltd.-A-	CNY	47 716	153 291	23 800	177 207
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	18 800	0	18 800
NavInfo Co. Ltd.-A-	CNY	0	75 400	0	75 400
NetEase Inc.-ADR-	USD	53 581	20 435	28 964	45 052
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	CNY	21 504	69 500	11 600	79 404
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	HKD	570 410	234 638	279 688	525 360
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	CNY	43 448	138 100	21 400	160 148
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	USD	98 301	39 641	47 673	90 269
Newland Digital Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	37 800	0	37 800
Ninestar Corp.-A-	CNY	7 500	38 900	4 100	42 300
Ningbo Joyson Electronic Corp.-A-	CNY	0	50 000	0	50 000
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.-A-	CNY	0	341 600	6 000	335 600
NIO Inc.-ADR-	USD	0	512 095	95 972	416 123
Noah Holdings Ltd.-ADR-	USD	19 605	10 241	8 541	21 305
Northeast Securities Co. Ltd.-A-	CNY	0	87 600	0	87 600
Oceanwide Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	0	141 500	9 600	131 900
Offshore Oil Engineering Co. Ltd.-A-	CNY	46 200	144 400	23 800	166 800
OFILM Group Co. Ltd.-A-	CNY	27 400	88 000	11 800	103 600
Oppein Home Group Inc.-A-	CNY	3 000	6 566	500	9 066
Orient Securities Co. Ltd.-A-	CNY	61 430	199 900	32 700	228 630
Oriental Pearl Group Co. Ltd.-A-	CNY	35 890	111 498	16 500	130 888
Ovetek China Inc.-A-	CNY	0	17 000	0	17 000
Pacific Securities Co. Ltd.-A-	CNY	0	260 100	0	260 100
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.-A-	CNY	0	325 490	0	325 490
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	HKD	5 117 598	2 793 187	2 648 050	5 262 735
Perfect World Co. Ltd.-A-	CNY	9 300	44 800	4 400	49 700
PetroChina Co. Ltd.-A-	CNY	168 051	528 500	81 500	615 051
PetroChina Co. Ltd.-H-	HKD	14 553 972	5 817 029	7 013 313	13 357 688
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	HKD	4 757 551	1 929 490	2 332 068	4 354 973
Pinduoduo Inc.-ADR-	USD	0	157 863	35 421	122 442
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	CNY	177 967	561 800	85 200	654 567
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	0	204 300	0	204 300
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	CNY	111 872	359 800	57 800	413 872
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	HKD	3 595 658	1 598 541	1 647 241	3 546 958
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	CNY	122 297	389 300	59 400	452 197
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H-	HKD	1 917 534	5 017 927	1 899 808	5 035 653
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	CNY	105 800	434 000	56 000	483 800
Qudian Inc.-ADR-	USD	0	95 765	0	95 765

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Chine (suite)					
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd.-A-	CNY	45 943	142 600	24 100	164 443
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	CNY	30 600	142 919	14 100	159 419
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	CNY	80 880	252 100	37 400	295 580
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	CNY	42 011	135 100	21 400	155 711
Sangfor Technologies Inc.-A-	CNY	0	10 865	0	10 865
Sansteel Minguang Co. Ltd.Fujian-A-	CNY	0	95 100	0	95 100
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	CNY	80 700	275 300	37 700	318 300
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	CNY	0	140 900	10 100	130 800
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	70 900	222 000	33 700	259 200
Sealand Securities Co. Ltd.-A-	CNY	0	160 200	0	160 200
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	23 599	73 600	12 300	84 899
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	2 092 123	851 161	1 011 997	1 931 287
SF Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	11 800	57 000	8 500	60 300
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	CNY	70 002	287 187	40 000	317 189
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	CNY	9 460	39 888	4 500	44 848
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	CNY	19 085	92 534	11 700	99 919
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	CNY	0	60 600	0	60 600
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.-A-	CNY	10 600	40 700	4 600	46 700
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	CNY	0	454 000	0	454 000
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd.-A-	CNY	0	35 105	0	35 105
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.-A-	CNY	0	99 700	0	99 700
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.-H-	HKD	1 417 626	474 857	634 596	1 257 887
Shandong Xinchao Energy Corp. Ltd.-A-	CNY	0	259 600	0	259 600
Shanghai 2345 Network Holdings Group Co. Ltd.-A-	CNY	46 390	199 317	27 300	218 407
Shanghai AJ Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	60 400	0	60 400
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	CNY	0	31 300	0	31 300
Shanghai Construction Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	345 600	6 000	339 600
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	CNY	79 700	266 200	35 700	310 200
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-H-	HKD	1 843 203	733 677	895 930	1 680 950
Shanghai Electric Power Co. Ltd.-A-	CNY	0	100 500	0	100 500
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	CNY	20 744	67 775	11 600	76 919
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-H-	HKD	381 083	159 232	198 499	341 816
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	CNY	10 300	29 600	4 700	35 200
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	CNY	89 500	278 500	45 500	322 500
Shanghai Jahwa United Co. Ltd.-A-	CNY	0	25 700	0	25 700
Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.-A-	CNY	0	25 525	0	25 525
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	CNY	0	29 600	29 600	0
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.-B-	USD	632 089	396 954	332 435	696 608
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	CNY	0	33 700	0	33 700
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co. Ltd.-A-	CNY	0	30 100	0	30 100
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	19 781	66 000	11 700	74 081
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-H-	HKD	602 319	236 655	313 679	525 295
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	CNY	303 428	962 200	149 600	1 116 028
Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd.-A-	CNY	31 100	105 100	14 700	121 500

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	29 200	0	29 200
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	124 400	0	124 400
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.-A-	CNY	0	59 200	1 200	58 000
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	CNY	31 200	94 800	13 400	112 600
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	CNY	0	156 400	0	156 400
Shanxi Securities Co. Ltd.-A-	CNY	29 400	90 700	12 700	107 400
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd.-A-	CNY	0	216 000	0	216 000
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	CNY	9 202	27 428	4 500	32 130
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co. Ltd.-A-	CNY	32 900	104 900	16 100	121 700
Shanying International Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	0	176 000	0	176 000
Shenergy Co. Ltd.-A-	CNY	47 300	163 700	24 300	186 700
Shenghe Resources Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	0	68 600	0	68 600
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	85 500	0	85 500
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	CNY	0	11 000	0	11 000
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	CNY	194 217	757 200	95 500	855 917
Shenzhen Airport Co. Ltd.-A-	CNY	0	78 200	0	78 200
Shenzhen Energy Group Co. Ltd.-A-	CNY	34 500	108 500	16 300	126 700
Shenzhen Expressway Co. Ltd.-H-	HKD	0	462 000	0	462 000
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	16 200	0	16 200
Shenzhen Hepalink Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	37 600	0	37 600
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	65 300	3 600	61 700
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	CNY	0	27 800	3 000	24 800
Shenzhen Kingdom Sci-Tech Co. Ltd.-A-	CNY	0	31 800	0	31 800
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	CNY	0	17 000	0	17 000
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	CNY	84 579	271 700	43 400	312 879
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	CNY	9 300	27 400	4 500	32 200
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd.-A-	CNY	0	35 300	0	35 300
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co. Ltd.-A-	CNY	38 881	117 400	21 000	135 281
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	519 320	210 133	252 722	476 731
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	0	46 896	0	46 896
Shui On Land Ltd.	HKD	2 501 810	1 009 491	1 218 298	2 293 003
Siasun Robot & Automation Co. Ltd.-A-	CNY	0	58 316	0	58 316
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	CNY	46 349	144 000	24 100	166 249
Sichuan Hebang Biotechnology Co. Ltd.-A-	CNY	0	337 200	0	337 200
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	14 644	49 400	9 500	54 544
Sichuan Languang Development Co. Ltd.-A-	CNY	0	113 119	0	113 119
Sichuan Swellfun Co. Ltd.-A-	CNY	0	19 700	0	19 700
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	2 611 851	719 214	3 331 065	0
SINA Corp.	USD	44 369	17 598	22 270	39 697
Sinochem International Corp.-A-	CNY	0	103 500	0	103 500
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	CNY	31 500	95 600	13 400	113 700
Sino-Ocean Land Holdings Ltd.	HKD	2 102 696	849 692	1 012 843	1 939 545
Sinopec Engineering Group Co. Ltd.-H-	HKD	908 510	376 881	398 665	886 726

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
			Achats	Ventes	
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.-A-	CNY	50 300	210 000	27 100	233 200
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.-H-	HKD	2 286 816	952 567	1 131 196	2 108 187
Sinopharm Group Co. Ltd.-H-	HKD	824 409	326 280	396 670	754 019
Sinotrans Ltd.-A-	CNY	0	165 500	0	165 500
Sinotrans Ltd.-H-	HKD	1 403 928	575 805	683 457	1 296 276
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	476 015	193 949	238 296	431 668
SOHO China Ltd.	HKD	1 434 096	584 862	699 599	1 319 359
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	CNY	0	58 490	3 600	54 890
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	CNY	29 900	95 300	12 300	112 900
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	CNY	0	218 520	4 200	214 320
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	CNY	8 100	29 703	4 200	33 603
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	1 669 690	691 339	805 943	1 555 086
Suning.com Co. Ltd.-A-	CNY	96 507	304 100	47 900	352 707
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.-H-	HKD	492 162	198 380	238 715	451 827
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	CNY	0	58 000	0	58 000
Suofeiya Home Collection Co. Ltd.-A-	CNY	0	33 500	0	33 500
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	CNY	0	63 500	3 600	59 900
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd.-A-	CNY	26 500	87 600	11 700	102 400
Tahoe Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	96 300	0	96 300
TAL Education Group-ADR-	USD	245 045	112 873	113 598	244 320
Tangshan Jidong Cement Co. Ltd.-A-	CNY	0	51 500	0	51 500
TangShan Port Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	227 400	0	227 400
Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	CNY	15 391	51 000	9 500	56 891
TBEA Co. Ltd.-A-	CNY	38 171	122 800	21 000	139 971
TCL Corp.-A-	CNY	141 632	442 000	69 900	513 732
Tech-Bank Food Co. Ltd.-A-	CNY	0	45 400	0	45 400
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3 941 384	1 594 958	1 900 654	3 635 688
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	USD	0	75 228	16 834	58 394
Tian Di Science & Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	157 700	0	157 700
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd.-A-	CNY	0	106 000	0	106 000
Tianma Microelectronics Co. Ltd.-A-	CNY	22 023	68 100	12 000	78 123
Tianqi Lithium Corp.-A-	CNY	12 200	50 660	4 900	57 960
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	1 353 074	592 702	725 727	1 220 049
Toly Bread Co. Ltd.-A-	CNY	0	21 700	0	21 700
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd.-H-	HKD	388 057	122 776	510 833	0
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	21 764	67 600	11 700	77 664
Tongkun Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	71 700	0	71 700
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	CNY	105 667	342 900	48 600	399 967
Tongwei Co. Ltd.-A-	CNY	39 935	131 000	21 600	149 335
Topchoice Medical Corp.-A-	CNY	0	10 400	0	10 400
Transfar Zhilian Co. Ltd.-A-	CNY	0	134 800	9 600	125 200
TravelSky Technology Ltd.-H-	HKD	641 160	264 282	323 001	582 441
Trip.com Group Ltd.-ADR-	USD	0	434 569	136 106	298 463
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	CNY	7 400	23 300	4 200	26 500
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-H-	HKD	240 870	223 604	235 977	228 497

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Tunghsu Optoelectronic Technology Co. Ltd.-A-	CNY	55 201	219 200	23 400	251 001
Tus Environmental Science And Technology Development Co. Ltd.-A-	CNY	14 573	41 200	9 500	46 273
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	CNY	0	23 600	0	23 600
Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	891 512	370 783	444 319	817 976
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	CNY	7 240	59 876	4 100	63 016
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.-A-	CNY	0	52 700	0	52 700
Venustech Group Inc.-A-	CNY	0	33 000	0	33 000
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	USD	299 766	121 368	142 894	278 240
Visionox Technology Inc.-A-	CNY	0	52 200	0	52 200
Visual China Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	26 600	0	26 600
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	CNY	0	61 300	3 600	57 700
Wanda Film Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	0	79 100	0	79 100
Wangsu Science & Technology Co. Ltd.-A-	CNY	0	97 200	6 600	90 600
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	123 800	2 400	121 400
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	3 436 893	1 382 852	1 664 527	3 155 218
Wanxiang Qianchao Co. Ltd.-A-	CNY	27 200	89 400	11 700	104 900
Weibo Corp.-ADR-	USD	37 678	15 303	17 803	35 178
Weichai Power Co. Ltd.-A-	CNY	62 390	200 200	33 100	229 490
Weichai Power Co. Ltd.-H-	HKD	1 337 436	581 432	673 257	1 245 611
Weifu High-Technology Group Co. Ltd.-A-	CNY	8 900	26 500	4 400	31 000
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.-A-	CNY	0	20 700	0	20 700
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	216 800	13 200	203 600
Western Mining Co.-A-	CNY	0	82 100	82 100	0
Western Securities Co. Ltd.-A-	CNY	36 570	113 100	16 600	133 070
Westone Information Industry Inc.-A-	CNY	0	31 100	0	31 100
Will Semiconductor Ltd.-A-	CNY	0	22 600	0	22 600
Winning Health Technology Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	60 500	0	60 500
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	191 500	0	191 500
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	CNY	0	34 211	0	34 211
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	CNY	18 134	73 900	11 800	80 234
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	CNY	39 929	131 500	22 100	149 329
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	CNY	0	63 800	0	63 800
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	CNY	0	56 600	1 200	55 400
WuXi AppTec Co. Ltd.-H-	HKD	0	120 952	22 364	98 588
Wuxi Biologics Cayman Inc.	HKD	337 405	189 735	166 728	360 412
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.-A-	CNY	0	35 500	3 000	32 500
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	CNY	78 700	254 200	35 900	297 000
Xiamen C & D Inc.-A-	CNY	28 500	90 800	11 700	107 600
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	CNY	0	53 303	0	53 303
Xiaomi Corp.-B-	HKD	0	5 819 224	883 553	4 935 671
Xinhu Zhongbao Co. Ltd.-A-	CNY	91 155	280 800	46 200	325 755
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	CNY	30 260	117 007	15 800	131 467
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-H-	HKD	425 823	351 772	289 102	488 493
Xinjiang Zhongtai Chemical Co. Ltd.-A-	CNY	0	81 300	0	81 300

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Xinxing Ductile Iron Pipes Co. Ltd.-A-	CNY	0	152 900	0	152 900
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	2 053 500	926 660	926 000	2 054 160
Xinyu Iron & Steel Co. Ltd.-A-	CNY	0	123 000	0	123 000
Yango Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	154 800	0	154 800
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	CNY	0	35 000	0	35 000
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.-A-	CNY	0	102 200	6 600	95 600
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.-H-	HKD	1 274 945	530 452	698 521	1 106 876
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	CNY	0	20 100	0	20 100
Yifan Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	0	47 700	0	47 700
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.-A-	CNY	0	16 200	0	16 200
Yihai International Holdings Ltd.	HKD	327 502	109 813	144 011	293 304
Yintai Gold Co. Ltd.-A-	CNY	0	76 000	0	76 000
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	CNY	98 468	314 100	47 500	365 068
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	CNY	19 504	87 731	12 200	95 035
Youngor Group Co. Ltd.-A-	CNY	36 769	66 967	103 736	0
Youzu Interactive Co. Ltd.-A-	CNY	0	32 700	0	32 700
Yuan Longping High-tech Agriculture Co. Ltd.-A-	CNY	0	50 500	0	50 500
Yum China Holdings Inc.	USD	251 218	100 246	124 479	226 985
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	CNY	0	57 200	1 200	56 000
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	CNY	11 100	42 800	4 700	49 200
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	0	25 700	0	25 700
Yunnan Tin Co. Ltd.-A-	CNY	0	61 900	0	61 900
Yuzhou Properties Co. Ltd.	HKD	1 147 877	562 026	601 321	1 108 582
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	6 400	18 700	1 600	23 500
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.-H-	HKD	724 722	285 443	345 249	664 916
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.-A-	CNY	53 900	159 300	213 200	0
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	CNY	22 601	71 200	12 300	81 501
Zhejiang Conba Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	0	102 100	0	102 100
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	CNY	30 200	95 900	13 300	112 800
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.-A-	CNY	0	11 233	0	11 233
Zhejiang Expressway Co. Ltd.-H-	HKD	989 817	423 973	481 878	931 912
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	0	50 700	0	50 700
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	CNY	8 860	38 348	4 400	42 808
Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry Co. Ltd.-A-	CNY	0	54 300	0	54 300
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	CNY	0	104 700	0	104 700
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	CNY	33 900	107 300	16 200	125 000
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	CNY	0	81 352	0	81 352
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	CNY	0	105 300	0	105 300
Zhejiang Semir Garment Co. Ltd.-A-	CNY	19 600	60 100	9 600	70 100
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	CNY	0	21 700	0	21 700
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.-A-	CNY	0	82 600	0	82 600
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd.-A-	CNY	0	58 800	0	58 800
Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	CNY	0	20 900	0	20 900
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	CNY	94 678	94 700	189 378	0

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Chine (suite)					
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.-A-	CNY	23 100	72 600	12 200	83 500
Zhenro Properties Group Ltd.	HKD	0	983 000	0	983 000
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	CNY	0	105 700	0	105 700
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.-H-	HKD	161 827	114 793	84 172	192 448
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	CNY	0	23 200	0	23 200
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	CNY	36 088	112 000	16 600	131 488
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	392 607	159 281	186 231	365 657
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-H-	HKD	377 368	153 153	183 694	346 827
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	CNY	176 430	653 200	83 600	746 030
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	HKD	3 960 032	1 567 893	1 879 460	3 648 465
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	CNY	68 037	209 500	34 300	243 237
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-H-	HKD	0	883 200	0	883 200
ZTE Corp.-A-	CNY	35 900	111 600	16 500	131 000
ZTE Corp.-H-	HKD	520 874	214 439	256 697	478 616
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	USD	0	263 734	62 871	200 863
Hong Kong					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	2 416 223	984 824	1 139 321	2 261 726
Alibaba Pictures Group Ltd.	HKD	9 667 458	4 379 152	4 562 905	9 483 705
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	347 928	147 194	183 261	311 861
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	3 897 158	1 489 576	2 209 811	3 176 923
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	0	2 239 183	188 722	2 050 461
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	2 093 681	854 291	998 751	1 949 221
China Agri-Industries Holdings Ltd.	HKD	1 451 977	731 155	669 710	1 513 422
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. ⁽¹⁾	HKD	0	3 746 600	0	3 746 600
China Ding Yi Feng Holdings Ltd.	HKD	0	583 272	0	583 272
China Education Group Holdings Ltd.	HKD	0	466 599	100 018	366 581
China Everbright International Ltd.	HKD	2 328 127	1 112 951	1 097 126	2 343 952
China Everbright Ltd.	HKD	643 313	221 226	286 136	578 403
China First Capital Group Ltd.	HKD	2 212 073	960 244	1 229 001	1 943 316
China Gas Holdings Ltd.	HKD	1 226 288	505 840	572 333	1 159 795
China Investment Fund Co. Ltd.	HKD	654 922	0	654 922	0
China Jinmao Holdings Group Ltd.	HKD	3 591 132	1 411 152	1 673 989	3 328 295
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1 895 142	790 781	924 572	1 761 351
China Merchants Holdings International Co. Ltd.	HKD	915 605	445 832	466 106	895 331
China Mobile Ltd.	HKD	4 237 702	1 708 451	2 053 910	3 892 243
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2 651 063	1 077 428	1 264 802	2 463 689
China Power International Development Ltd.	HKD	3 041 443	1 279 072	1 505 044	2 815 471
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	1 008 882	428 008	491 040	945 850
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	1 692 940	646 928	784 949	1 554 919
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	616 595	223 524	281 684	558 435
China Resources Land Ltd.	HKD	1 911 775	797 812	966 819	1 742 768
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	HKD	1 323 967	596 645	724 103	1 196 509
China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	1 391 902	596 777	741 032	1 247 647
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	1 115 714	447 025	539 976	1 022 763

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Hong Kong (suite)					
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	HKD	1 565 622	635 118	741 106	1 459 634
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	HKD	1 507 225	234 000	1 741 225	0
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	4 218 145	1 726 416	2 089 146	3 855 415
CITIC Ltd.	HKD	4 010 751	1 642 002	1 960 848	3 691 905
Cosco Shipping Ports Ltd.	HKD	1 166 192	467 085	536 284	1 096 993
Far East Horizon Ltd.	HKD	1 501 526	596 991	726 027	1 372 490
Fullshare Holdings Ltd.	HKD	4 761 502	1 816 459	6 577 961	0
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	3 408 004	1 386 799	1 616 315	3 178 488
Guangdong Investment Ltd.	HKD	2 032 939	860 047	989 363	1 903 623
Haier Electronics Group Co. Ltd.	HKD	869 394	373 734	443 527	799 601
Hanergy Thin Film Power Group Ltd.	HKD	3 746 600	0	3 746 600	0
Hutchison China MediTech Ltd.-ADR-	USD	36 754	19 928	18 618	38 064
Jiayuan International Group Ltd.	HKD	689 666	96 537	786 203	0
Kingboard Chemical Holdings Ltd.	HKD	477 994	180 416	248 355	410 055
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	HKD	744 348	298 484	362 313	680 519
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	2 222 985	962 441	999 831	2 185 595
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	HKD	1 069 575	358 892	601 744	826 723
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	1 126 286	478 257	561 008	1 043 535
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	HKD	340 609	111 655	148 245	304 019
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	656 916	313 931	348 789	622 058
Shenzhen Investment Ltd.	HKD	2 266 988	1 055 665	1 405 352	1 917 301
Shimao Property Holdings Ltd.	HKD	802 645	343 674	404 469	741 850
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	4 794 401	1 953 535	2 340 963	4 406 973
SSY Group Ltd.	HKD	1 042 543	424 074	490 846	975 771
Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	1 643 769	660 781	800 283	1 504 267
Towngas China Co. Ltd.	HKD	676 737	286 352	341 362	621 727
Wharf Holdings Ltd.	HKD	0	694 000	0	694 000
Yuexiu Property Co. Ltd.	HKD	4 702 105	2 015 032	2 325 890	4 391 247
Singapour					
BOC Aviation Ltd.	HKD	143 621	57 385	68 901	132 105
États-Unis					
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	608 168	216 505	271 659	553 014
Droits					
Chine					
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. -Rights	HKD	0	77 334	77 334	0
Hong Kong					
Fosun International Ltd.-Rights	HKD	0	666	666	0
Haitong Securities Co. Ltd.-H -Rights	HKD	0	76 039	76 039	0
Longi Green Energy Technology	CNY	0	8 220	8 220	0
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-E-	HKD	0	2 081	2 081	0
Tianqi Lithium -Rights	CNY	0	12 360	12 360	0
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. -Rights	CNY	0	5 407	5 407	0
Xinyi Solar Hldgs -Rights	HKD	0	200 750	200 750	0

(1) Le présent titre a été ajouté au portefeuille à la suite d'un échange d'actions entre sociétés ayant la même société mère.

(2) Le présent titre a été retiré du portefeuille à la suite d'un échange d'actions entre sociétés ayant la même société mère.

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
			Achats	Ventes	
Actions					
Malaisie					
AirAsia Group Bhd	MYR	293 500	444 700	187 300	550 900
Alliance Bank Malaysia Bhd	MYR	196 500	283 600	480 100	0
AMMB Holdings Bhd	MYR	322 110	493 138	206 600	608 648
Axiata Group Bhd	MYR	531 278	833 278	358 817	1 005 739
British American Tobacco Malaysia Bhd	MYR	27 872	42 200	17 700	52 372
CIMB Group Holdings Bhd	MYR	913 365	1 562 688	689 110	1 786 943
Dialog Group Bhd	MYR	715 889	1 088 317	457 200	1 347 006
DiGi.Com Bhd	MYR	607 114	921 335	386 100	1 142 349
Fraser & Neave Holdings Bhd	MYR	25 148	46 148	17 400	53 896
Gamuda Bhd	MYR	385 071	554 513	304 200	635 384
Genting Bhd	MYR	414 885	634 267	265 900	783 252
Genting Malaysia Bhd	MYR	577 141	881 368	367 400	1 091 109
Genting Plantations Bhd	MYR	46 700	83 000	31 100	98 600
HAP Seng Consolidated Bhd	MYR	120 920	186 060	78 500	228 480
Hartalega Holdings Bhd	MYR	258 251	474 873	178 300	554 824
Hong Leong Bank Bhd	MYR	126 965	192 819	81 000	238 784
Hong Leong Financial Group Bhd	MYR	45 005	67 600	28 500	84 105
IHH Healthcare Bhd	MYR	482 731	663 148	339 900	805 979
IJM Corp. Bhd	MYR	567 239	842 300	407 000	1 002 539
IOI Corp. Bhd	MYR	366 398	561 108	234 500	693 006
IOI Properties Group Bhd	MYR	320 200	290 400	610 600	0
Kuala Lumpur Kepong Bhd	MYR	83 165	126 863	53 200	156 828
Malayan Banking Bhd	MYR	747 035	1 233 363	534 986	1 445 413
Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	177 532	306 900	118 900	365 532
Maxis Bhd	MYR	457 777	696 045	291 800	862 022
MISC Bhd	MYR	216 896	414 736	139 800	491 832
Nestle Malaysia Bhd	MYR	11 475	22 653	8 300	25 828
Petronas Chemicals Group Bhd	MYR	468 286	711 986	298 400	881 872
Petronas Dagangan Bhd	MYR	38 729	99 600	29 000	109 329
Petronas Gas Bhd	MYR	135 111	268 570	113 000	290 681
PPB Group Bhd	MYR	111 131	168 469	70 600	209 000
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	MYR	267 300	423 800	172 300	518 800
Public Bank Bhd	MYR	567 729	948 585	375 500	1 140 814
QL Resources Bhd	MYR	126 100	192 173	79 900	238 373
RHB Capital Bhd	MYR	194 831	557 686	163 100	589 417
Sime Darby Bhd	MYR	462 701	858 100	321 900	998 901

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions (suite)					
Malaisie (suite)					
Sime Darby Plantation Bhd	MYR	464 699	667 481	373 600	758 580
Sime Darby Property Bhd	MYR	600 001	801 000	1 401 001	0
SP Setia Bhd Group	MYR	303 293	487 177	790 469	0
Telekom Malaysia Bhd	MYR	218 160	336 713	139 800	415 073
Tenaga Nasional Bhd	MYR	608 998	928 211	388 200	1 149 009
Top Glove Corp. Bhd	MYR	275 100	473 603	185 100	563 603
Westports Holdings Bhd	MYR	198 106	281 000	166 800	312 306
YTL Corp. Bhd	MYR	634 183	904 000	535 000	1 003 183

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
		Achats	Ventes	Achats	Ventes
Actions					
Thaïlande					
Advanced Info Service PCL	THB	0	1 100	1 100	0
Advanced Info Service PCL -NVDR-	THB	531 699	252 565	482 250	302 014
Advanced Info Service PCL -NVDR-	THB	0	100	100	0
Airports of Thailand PCL -NVDR-	THB	2 189 438	941 831	2 042 650	1 088 619
Airports Of Thailand PLC	THB	0	3 900	3 900	0
B Grimm Power PCL -NVDR-	THB	0	230 400	31 500	198 900
Bangkok Bank PCL	THB	126 600	141 421	146 550	121 471
Bangkok Dusit Med Service	THB	0	8 500	8 500	0
Bangkok Dusit Medical Services PCL -NVDR-	THB	1 991 345	3 092 783	2 692 200	2 391 928
Bangkok Expressway & Metro PCL -NVDR-	THB	3 821 328	1 673 186	3 548 600	1 945 914
Bangkok Expressway & Metro PLC	THB	0	1 600	1 600	0
Banpu PCL -NVDR-	THB	1 053 295	1 366 716	1 302 850	1 117 161
Banpu Public Co. Ltd.	THB	0	1 000	1 000	0
Berli Jucker PCL -NVDR-	THB	612 417	263 776	570 300	305 893
Berli Jucker Public Co. Ltd.	THB	0	200	200	0
BTS Group Holdings PCL	THB	0	1 400	1 400	0
BTS Group Holdings PCL -NVDR-	THB	2 961 833	1 429 925	2 647 250	1 744 508
Bumrungrad Hospital PCL	THB	0	100	100	0
Bumrungrad Hospital PCL -NVDR-	THB	182 200	90 572	161 550	111 222
Central Pattana PCL -NVDR-	THB	687 055	612 307	729 350	570 012
Central Pattana Pub Co. Ltd.	THB	0	400	400	0
Charoen Pokphand Foods PCL -NVDR-	THB	1 756 994	829 156	1 599 450	986 700
Charoen Pokphand Foods Pub	THB	0	900	900	0
Cp All PCL	THB	0	5 300	5 300	0
CP ALL PCL -NVDR-	THB	2 569 709	1 237 666	2 322 750	1 484 625
Delta Electronics Thailand PCL -NVDR-	THB	254 535	47 300	301 835	0
Electricity Generating PCL	THB	0	100	100	0
Electricity Generating PCL -NVDR-	THB	67 193	91 759	85 200	73 752
Energy Absolute PCL	THB	0	300	300	0
Energy Absolute PCL -NVDR-	THB	666 158	366 771	605 550	427 379

**Inclut des ETF synthétiques.

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018		Actions/Nominal au 31 décembre 2019	
			Achats	Ventes	
Actions (suite)					
Thaïlande (suite)					
Global Power Synergy PCL -NVDR-	THB	0	207 800	28 300	179 500
Glow Energy PCL -NVDR-	THB	261 122	29 100	290 222	0
Gulf Energy Development PCL	THB	0	100	100	0
Gulf Energy Development PCL -NVDR-	THB	217 600	112 493	194 350	135 743
Home Product Center PCL	THB	0	1 300	1 300	0
Home Product Center PCL -NVDR-	THB	2 012 298	1 487 449	1 992 800	1 506 947
Indorama Ventures PCL	THB	0	300	300	0
Indorama Ventures PCL -NVDR-	THB	860 299	368 578	800 000	428 877
Intouch Holdings PCL	THB	0	400	400	0
Intouch Holdings PCL -NVDR-	THB	0	1 005 523	435 300	570 223
Irpc PCL	THB	0	2 300	2 300	0
IRPC PCL -NVDR-	THB	5 109 010	2 383 851	4 634 500	2 858 361
Kasikornbank PCL	THB	599 060	555 257	832 617	321 700
Kasikornbank PCL	THB	0	200	200	0
Kasikornbank PCL -NVDR-	THB	317 862	625 979	754 950	188 891
Krung Thai Bank PCL -NVDR-	THB	1 782 673	764 595	1 657 550	889 718
Krung Thai Bank Pub Co. Ltd.	THB	0	700	700	0
Land & Houses PCL -NVDR-	THB	1 524 900	2 856 634	2 251 700	2 129 834
Land & Houses Pub Co. Ltd.	THB	0	1 700	1 700	0
Minor International PCL -NVDR-	THB	1 154 664	580 200	1 030 650	704 214
Minor International PCL -NVDR-	THB	0	500	500	0
Muangthai Capital PCL -NVDR-	THB	324 700	137 000	300 000	161 700
Osotspa PCL -NVDR-	THB	0	221 200	30 300	190 900
PTT Exploration & Production PCL	THB	0	300	300	0
PTT Exploration & Production PCL -NVDR-	THB	709 976	304 220	661 100	353 096
Ptt Global Chemical PCL	THB	0	400	400	0
PTT Global Chemical PCL -NVDR-	THB	1 128 995	491 862	1 048 150	572 707
Ptt PCL	THB	0	10 200	10 200	0
PTT PCL -NVDR-	THB	5 397 912	2 463 442	4 956 600	2 904 754
Ratch Group PCL	THB	0	100	100	0
Ratch Group PCL -NVDR-	THB	0	328 821	144 300	184 521
Robinson Department Store PCL -NVDR-	THB	254 961	108 800	236 650	127 111
Robinson PCL	THB	0	100	100	0
Siam Cement PCL	THB	0	900	900	0
Siam Cement PCL -NVDR-	THB	196 131	238 448	236 300	198 279
Siam Commercial Bank Co. Ltd.	THB	0	200	200	0
Siam Commercial Bank PCL -NVDR-	THB	936 704	243 586	964 490	215 800
Srisawad Corp. PCL -NVDR-	THB	0	214 700	29 300	185 400
Thai Oil PCL	THB	0	200	200	0
Thai Oil PCL -NVDR-	THB	572 366	246 445	533 100	285 711
Thai Union Group PCL	THB	0	700	700	0
Thai Union Group PCL -NVDR-	THB	973 218	936 663	1 060 250	849 631
TMB Bank PCL -NVDR-	THB	5 594 359	6 634 861	6 083 150	6 146 070
Total Access Communication	THB	0	100	100	0
Total Access Communication PCL -NVDR-	THB	0	321 300	140 600	180 700
True Corp. PCL -NVDR-	THB	5 106 953	2 449 803	4 583 150	2 973 606
True Corp. PLC	THB	0	2 400	2 400	0

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Warrants					
Thaïlande					
BTS Group Holdings PCL -NVDR-16/02/2021	THB	0	203 640	0	203 640
Minor International PCL -NVDR-	THB	0	52 575	52 575	0
Droits					
Thaïlande					
Tmb Bank PCL	THB	0	2 486 761	2 486 761	0

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Philippines					
Aboitiz Equity Ventures Inc.	PHP	1 370 361	603 620	597 710	1 376 271
Aboitiz Power Corp.	PHP	1 023 634	450 000	446 200	1 027 434
Alliance Global Group Inc.	PHP	2 800 303	1 205 200	1 239 200	2 766 303
Altus San Nicolas Corp.	PHP	0	29 133	0	29 133
Ayala Corp.	PHP	175 428	100 940	79 290	197 078
Ayala Land Inc.	PHP	5 117 899	2 260 104	2 234 820	5 143 183
Bank of the Philippine Islands	PHP	625 912	275 780	272 440	629 252
BDO Unibank Inc.	PHP	1 366 857	605 803	597 000	1 375 660
Bloomberry Resorts Corp.	PHP	2 664 703	1 190 300	1 160 200	2 694 803
Cebu Air Inc.	PHP	145 942	64 010	63 130	146 822
Century Pacific Food Inc.	PHP	734 813	239 700	974 513	0
Cosco Capital Inc.	PHP	1 513 878	665 400	659 700	1 519 578
D&L Industries Inc.	PHP	1 975 952	871 800	853 300	1 994 452
DMCI Holdings Inc.	PHP	2 770 069	1 199 400	3 969 469	0
DoubleDragon Properties Corp.	PHP	492 245	217 000	213 400	495 845
East West Banking Corp.	PHP	389 100	173 200	169 600	392 700
Filinvest Land Inc.	PHP	6 709 291	2 949 000	2 887 000	6 771 291
First Gen Corp.	PHP	881 903	382 100	379 200	884 803
Globe Telecom Inc.	PHP	23 129	10 195	10 080	23 244
GT Capital Holdings Inc.	PHP	62 354	33 017	27 735	67 636
Integrated Micro-Electronics Inc.	PHP	393 500	349 800	201 600	541 700
International Container Terminal Services Inc.	PHP	325 408	602 470	225 030	702 848
JG Summit Holdings Inc.	PHP	1 990 792	879 790	870 450	2 000 132
Jollibee Foods Corp.	PHP	302 111	134 460	131 210	305 361
MacroAsia Corp.	PHP	331 080	148 900	148 400	331 580
Manila Electric Co.	PHP	156 683	68 940	68 260	157 363
Manila Water Co. Inc.	PHP	856 802	381 700	373 700	864 802
Megawide Construction Corp.	PHP	517 700	217 600	299 600	435 700
Megaworld Corp.	PHP	7 846 821	3 454 500	3 424 000	7 877 321
Metro Pacific Investments Corp.	PHP	9 859 171	4 349 900	4 299 000	9 910 071
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	1 106 277	639 368	489 800	1 255 845
Petron Corp.	PHP	1 620 895	1 084 800	743 200	1 962 495
Pilipinas Shell Petroleum Corp.	PHP	279 000	116 200	170 000	225 200

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Philippines (suite)					
PLDT Inc.	PHP	60 064	26 415	26 150	60 329
Robinsons Land Corp.	PHP	1 436 638	2 144 938	2 131 238	1 450 338
Security Bank Corp.	PHP	156 344	69 740	68 270	157 814
Semirara Mining & Power Corp.	PHP	0	895 800	153 900	741 900
SM Investments Corp.	PHP	167 377	73 877	73 070	168 184
SM Prime Holdings Inc.	PHP	7 021 240	3 098 296	3 063 500	7 056 036
Universal Robina Corp.	PHP	612 696	270 190	267 400	615 486
Vista Land & Lifescapes Inc.	PHP	2 661 284	1 165 000	1 167 000	2 659 284
Wilcon Depot Inc.	PHP	992 200	436 000	426 500	1 001 700

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions					
Chine					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	421 872	223 800	207 200	438 472
Hong Kong					
Hutchison Port Holdings Trust-U-	USD	926 526	502 400	467 900	961 026
Indonésie					
Bumitama Agri Ltd.	SGD	61 386	33 300	30 200	64 486
Singapour					
Accordia Golf Trust	SGD	124 674	67 900	61 400	131 174
Ascendas Hospitality Trust REIT	SGD	121 165	62 600	58 700	125 065
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	SGD	467 381	317 376	253 600	531 157
Ascott Residence Trust REIT	SGD	249 926	145 500	155 800	239 626
Asian Pay Television Trust	SGD	225 816	94 300	320 116	0
Best World International Ltd.	SGD	49 668	19 500	12 200	56 968
Cache Logistics Trust REIT	SGD	181 013	95 600	98 000	178 613
CapitaLand Commercial Trust REIT	SGD	462 982	260 300	227 100	496 182
CapitaLand Ltd.	SGD	453 813	243 700	225 300	472 213
CapitaLand Mall Trust REIT	SGD	440 551	260 300	226 100	474 751
CapitaLand Retail China Trust REIT	SGD	111 497	76 113	55 700	131 910
CDL Hospitality Trusts REIT	SGD	139 501	73 200	67 900	144 801
China Aviation Oil Singapore Corp. Ltd.	SGD	45 263	24 700	22 300	47 663
Chip Eng Seng Corp. Ltd.	SGD	64 190	32 100	34 700	61 590
City Developments Ltd.	SGD	72 378	48 200	36 900	83 678
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	384 078	206 200	191 900	398 378
COSCO Corp. Singapore Ltd.	SGD	179 346	115 000	88 900	205 446
Cromwell European Real Estate Investment Trust REIT	EUR	31 279	0	31 279	0
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	317 879	170 000	157 900	329 979
ESR REIT	SGD	305 808	230 216	152 000	384 024
Far East Hospitality Trust REIT	SGD	134 181	72 500	65 500	141 181
First Real Estate Investment Trust REIT	SGD	97 707	51 500	47 100	102 107
First Resources Ltd.	SGD	98 424	52 200	48 800	101 824

**Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers**

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Frasers Centrepoint Trust REIT	SGD	98 188	94 615	59 400	133 403
Frasers Commercial Trust REIT	SGD	119 270	63 600	57 500	125 370
Frasers Hospitality Trust	SGD	132 500	74 200	67 600	139 100
Frasers Logistics & Industrial Trust REIT	SGD	268 578	175 400	134 100	309 878
Genting Singapore Ltd.	SGD	1 072 219	578 000	538 200	1 112 019
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	1 142 507	599 000	561 200	1 180 307
GuocoLand Ltd.	SGD	41 558	34 200	21 400	54 358
Japfa Ltd.	SGD	65 286	35 900	31 700	69 486
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	17 462	9 600	8 900	18 162
Keppel Corp. Ltd.	SGD	257 837	138 500	128 800	267 537
Keppel DC REIT	SGD	167 597	124 917	86 300	206 214
Keppel Infrastructure Trust	SGD	477 193	515 552	304 000	688 745
Keppel REIT	SGD	333 127	534 027	523 627	343 527
Lippo Malls Indonesia Retail Trust REIT	SGD	327 148	180 100	161 700	345 548
M1 Ltd.	SGD	66 751	29 500	96 251	0
Manulife US Real Estate Investment Trust REIT	USD	214 237	149 238	106 100	257 375
Mapletree Commercial Trust REIT	SGD	332 707	204 849	166 900	370 656
Mapletree Greater China Commercial Trust REIT	SGD	392 490	211 200	193 300	410 390
Mapletree Industrial Trust REIT	SGD	234 475	150 215	124 195	260 495
Mapletree Logistics Trust REIT	SGD	442 322	259 220	233 098	468 444
NetLink NBN Trust	SGD	551 267	299 300	277 200	573 367
OUE Commercial Real Estate Investment Trust REIT	SGD	0	396 194	1 001	395 194
OUE Hospitality Trust REIT	SGD	177 649	79 400	257 049	0
OUE Ltd.	SGD	51 472	28 700	26 200	53 972
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	557 029	343 753	304 654	596 128
Oxley Holdings Ltd.	SGD	0	166 100	13 200	152 900
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	SGD	64 437	40 500	32 600	72 337
Prime US REIT	USD	0	59 400	0	59 400
Raffles Medical Group Ltd.	SGD	144 082	100 209	76 408	167 882
RHT Health Trust	SGD	101 438	15 800	117 238	0
Riverstone Holdings Ltd.	SGD	45 263	19 000	64 263	0
Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust REIT	SGD	147 268	74 300	76 600	144 968
Sasseur Real Estate Investment Trust REIT	SGD	0	76 600	0	76 600
SATS Ltd.	SGD	119 344	63 900	59 200	124 044
SembCorp. Industries Ltd.	SGD	173 890	94 000	87 000	180 890
SembCorp. Marine Ltd.	SGD	147 747	79 400	73 500	153 647
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	94 128	80 100	49 700	124 528
SIA Engineering Co. Ltd.	SGD	49 314	26 800	24 400	51 714
SIIC Environment Holdings Ltd.	SGD	136 511	100 200	69 400	167 311
Silverlake Axis Ltd.	SGD	140 937	84 100	76 500	148 537
Singapore Airlines Ltd.	SGD	95 445	51 400	47 600	99 245
Singapore Exchange Ltd.	SGD	142 559	76 100	70 900	147 759
Singapore Post Ltd.	SGD	261 098	141 200	130 400	271 898
Singapore Press Holdings Ltd.	SGD	282 843	155 800	141 400	297 243
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	276 870	148 100	137 900	287 070
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1 446 154	1 546 200	1 491 000	1 501 354

**Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux actionnaires - non auditées (suite)

10. Changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissements pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

Description	Devise (locale)	Actions/Nominal au 31 décembre 2018	Achats	Ventes	Actions/Nominal au 31 décembre 2019
Actions (suite)					
Singapour (suite)					
Soilbuild Business Space REIT	SGD	122 607	127 445	88 400	161 652
SPH REIT	SGD	137 312	72 500	66 800	143 012
Starhill Global REIT	SGD	251 673	130 800	121 800	260 673
StarHub Ltd.	SGD	107 947	56 100	52 600	111 447
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	SGD	378 171	209 800	227 900	360 071
United Engineers Ltd.	SGD	51 040	26 000	77 000	40
United Overseas Bank Ltd.	SGD	238 136	123 500	129 900	231 736
UOL Group Ltd.	SGD	89 379	46 600	50 700	85 279
Venture Corp. Ltd.	SGD	48 473	25 900	23 800	50 573
Wilmar International Ltd.	SGD	340 656	181 800	169 200	353 256
Wing Tai Holdings Ltd.	SGD	70 863	37 000	34 800	73 063
Yanlord Land Group Ltd.	SGD	120 977	61 100	74 800	107 277
Yoma Strategic Holdings Ltd.	SGD	238 024	124 200	116 100	246 124
États-Unis					
Eagle Hospitality Trust REIT	USD	0	71 800	0	71 800
Warrants					
Singapour					
Ezion Holdings Ltd. -Warrant- 16.04.2023	SGD	168 042	0	0	168 042
Droits					
Singapour					
Ascendas Real Estate Investment	SGD	0	67 676	67 676	0
Capitaland Retail China Trust	SGD	0	10 213	10 213	0
Chip Eng Seng Corp. Ltd.	SGD	0	14 023	14 023	0
Esr Reit -Rights	SGD	0	9 416	9 416	0
Frasers Centrepoint Trust -Rights	SGD	0	3 115	3 115	0
Keppel DC REIT -Rights	SGD	0	18 017	18 017	0
Keppel Infrastructure Trust	SGD	0	61 052	61 052	0
Manulife US Real Estate Invest	SGD	0	11 738	11 738	0
Mapletree Commerical Trust	SGD	0	22 649	22 649	0
Soilbuild Business Space Reit	SGD	0	24 445	24 445	0

**Inclut des ETF synthétiques.